

Ünlü Yatırım Holding A.Ş.
ve
Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde
Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolar
ve Özel Bağımsız Denetçi Raporu



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ünlü Yatırım Holding Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Görüş

Ünlü Yatırım Holding Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide öz kaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından 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 Grup'tan 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.



Dikkat Çekilen Husus

Grup'un TFRS'lere uygun olarak hazırlanan 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait tam set finansal tabloları tarafımızca denetlenmiş ve 25 Nisan 2019 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir. Şirket hisse senetlerinin Borsa İstanbul'da halka arzına yönelik SPK'ya başvurusuna istinaden, Grup 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının izleyen dönemlerdeki konsolide finansal tabloları ile uyumunu sağlamak amacıyla bazı sınıflandırma ve değişiklikler yapmış ve bazı ilave açıklamalara yer vermiştir. Bu kapsamda 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin ayrıca bir özel bağımsız denetçi raporu düzenlenmiştir. İlgili değişikliklere ilişkin detaylı açıklamalar, ilişikteki konsolide finansal tabloların 2.A (e) numaralı dipnotunda sunulmaktadır. Bu husus tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

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.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için İkinci Bölüm D. (b) numaralı dipnota bakınız.

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "finansal sektörü faaliyetleri hasılatı" olarak muhasebeleştirmiş olduğu toplam 1.853.249.974 TL tutarında aracılık faaliyetlerinden elde etmiş olduğu hasılatı bulunmaktadır. Grup'un başlıca finansal sektörü faaliyetleri hasılatı elde ettiği gelir unsurları finansal varlık satışları ve aracılık komisyonlarından oluşmaktadır. Grup operasyonlarının niteliği gereği hasılat tutarının çok sayıda işlem ve otomatik süreçler sonucunda oluşması, finansal tablolar bir bütün olarak dikkate alındığında hasılatın tutarsal büyüklüğü ve hasılatın hesaplanmasında farklı yöntem ve parametreler kullanılması nedeniyle hasılatın muhasebeleştirilmesi kilit	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: Grup'un hasılat süreci anlaşılacak; yönetimin, hasılatın muhasebeleştirilmesi süreci üzerindeki iç kontrollerinin tasarımı, uygulaması ve işleyiş etkinliği Bilgi Teknolojileri uzmanlarımızdan yardım alınmak suretiyle değerlendirilmiştir. Grup yönetiminin finansal sektörü faaliyetleri hasılatının muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'ye uygunluğu değerlendirilmiştir. Finansal sektörü faaliyetleri hasılatı tutarının TFRS'ye uygun olarak muhasebeleştirildiğini test etmek için, hesap dönemi içerisinde gerçekleşen finansal varlık satışları ve aracılık işlemlerinden seçilen örneklem üzerinden işlem bazında alınan destekleyici belgelerle

denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.	bu işlem detayları karşılaştırılarak tutarsal uyumu kontrol edilmiştir. Finansal varlık satış gelirleri ve aracılık komisyon gelirleri için beklenti analizleri gerçekleştirilmiştir. Finansal sektörü faaliyetleri hasılatının muhasebeleştirilmesi ile ilgili konsolide finansal tablo dipnotlarında yapılan açıklamaların yeterliliği ve uygunluğu değerlendirilmiştir.
--	---

Alacakların değer düşüş karşılığı

Alacakların değer düşüş karşılığı ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımların detayı için İkinci Bölüm D. (c) numaralı dipnota bakınız.

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Grup'un, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla tahsili gecikmiş alacakları, net 154.480.174 TL'dir. Bu tahsili gecikmiş alacaklara ilişkin gelecekteki tahsilat projeksiyonları ve projeksiyonların net bugünkü değer hesaplamalarında kullanılan indirgeme oranlarının belirlenmesi yönetimin yargısını içeren alanlardır. Yönetimin tahmin ve varsayımlarının finansal durum tablosunda kayıtlı tahsili gecikmiş alacaklar tutarını önemli ölçüde etkileyebileceğinden, tahsili gecikmiş alacakların değerlemesi kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.	Bu alanda uyguladığımız önemli denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: Tahsili gecikmiş alacakların gelecekteki tahmini nakit akış öngörülerinin belirlenme sürecine ilişkin oluşturulan kontrollerin tasarımı, uygulaması ve işleyiş etkinliği değerlendirilmiştir. Şirket yönetimi ile yaptığımız görüşmeler çerçevesinde tahsilat projeksiyonlarına ilişkin sorgulama ve destekleyici kanıt toplama prosedürleri gerçekleştirilmiştir. Söz konusu tahsili gecikmiş alacaklara ilişkin olarak cari dönemde gerçekleşen tahsilatlar örnekleme yöntemiyle test edilmiş; ilgili tahsilatların mevcudiyeti ve tutarsal doğruluğu kontrol edilmiştir. İlgili tahsilat projeksiyonlarının ilk muhasebeleştirmede belirlenen indirgeme oranları kullanılarak finansal tablolarda yer alan net bugünkü değer tutarları yeniden hesaplama yöntemi ile test edilmiştir. Tahsili gecikmiş alacakların değerlemesi ile ilgili konsolide finansal tablo dipnotlarında yapılan açıklamaların yeterliliği ve uygunluğu değerlendirilmiştir.



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.

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 bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından 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.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir 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 halinde, 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 yansıtip 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. Grup 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 bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -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.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



Alper Güvenç, SMMM
Sorumlu Denetçi

10 Mart 2021
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2	
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3	
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4	
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5	
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-79	
DİPNOT 1	ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
DİPNOT 2	KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-33
DİPNOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	33-35
DİPNOT 4	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	36-39
DİPNOT 5	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	39-40
DİPNOT 6	FİNANSAL YATIRIMLAR	40-41
DİPNOT 7	ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	42
DİPNOT 8	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	43-44
DİPNOT 9	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	45
DİPNOT 10	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	45
DİPNOT 11	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	46
DİPNOT 12	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	46
DİPNOT 13	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN OLARAK SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR VE ELDEN ÇIKARILACAK VARLIK GRUPLARI	46
DİPNOT 14	FİNANSAL BORÇLAR	47-48
DİPNOT 15	MADDİ DURAN VARLIKLAR	49
DİPNOT 16	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	50-52
DİPNOT 17	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	53-55
DİPNOT 18	TAAHHÜTLER	55
DİPNOT 19	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	56-57
DİPNOT 20	ÖZKAYNAKLAR	58-61
DİPNOT 21	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	62
DİPNOT 22	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	63
DİPNOT 23	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	63
DİPNOT 24	FİNANSMAN GELİRLERİ	64
DİPNOT 25	FİNANSMAN GİDERLERİ	64
DİPNOT 26	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	64
DİPNOT 27	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	64-69
DİPNOT 28	PAY BAŞINA KAZANÇ	69
DİPNOT 29	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	69-77
DİPNOT 30	TÜREV ARAÇLAR	77
DİPNOT 31	FİNANSAL ARAÇLAR	77-78
DİPNOT 32	DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	79-80
DİPNOT 33	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	80-81

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(BİLANÇO)

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	5	91.816.754	127.850.397
Finansal yatırımlar	6	30.282.240	22.316.007
Türev araçlar	30	553.011	118.461
Ticari alacaklar	8	70.984.655	49.143.069
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4	2.090.032	620.081
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	68.894.623	48.522.988
Diğer alacaklar	9	45.756.217	21.345.672
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	4	313.543	317.516
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	45.442.674	21.028.156
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	27	5.173.876	533.998
Peşin ödenmiş giderler	10	5.578.014	1.655.247
Diğer dönen varlıklar	11	1.052.372	421.545
Ara toplam		251.197.139	223.384.396
Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklar	13	49.226.690	2.859.441
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		300.423.829	226.243.837
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	6	2.651.763	1.517.254
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	7	18.546.063	67.079.257
Ticari alacaklar		119.414.775	105.962.118
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	119.414.775	105.962.118
Diğer alacaklar	9	125.324	82.857
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	125.324	82.857
Maddi duran varlıklar	15	3.707.385	3.843.443
Maddi olmayan duran varlıklar		30.621.393	30.622.717
- Şerefiye	16	29.198.326	29.198.326
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	16	1.423.067	1.424.391
Ertelenmiş vergi varlığı	27	4.552.674	4.747.432
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		179.619.377	213.855.078
TOPLAM VARLIKLAR		480.043.206	440.098.915

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(BİLANÇO)

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	14	115.394.456	102.106.932
Uzun vadeli borçların kısa vadeli kısmı		36.765.138	43.897.408
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	4	13.638.188	9.955.344
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	14	23.126.950	33.942.064
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	14	394.610	201.041
Diğer finansal yükümlülükler	14	15.876.271	--
Ticari borçlar	8	5.138.841	3.051.336
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4	--	--
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	5.138.841	3.051.336
Diğer borçlar	9	2.378.310	644.976
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	15.713.122	10.819.339
Vergi yükümlülükleri		--	994.108
Kısa vadeli karşılıklar		5.498.681	4.277.656
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	17	1.418.109	1.229.408
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	19	4.080.572	3.048.248
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		197.159.429	165.992.796
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	14	73.882.318	70.354.948
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	4	36.853.488	34.924.217
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	14	37.028.830	35.430.731
Uzun vadeli karşılıklar		2.308.106	1.637.521
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	19	2.308.106	1.637.521
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	27	16.637.285	17.768.649
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		92.827.709	89.761.118
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		190.137.183	184.466.721
Ödenmiş sermaye	20	137.730.842	37.960.531
Geri alınmış paylar	20	(2.263.322)	--
Paylara ilişkin primler	20	--	75.239.607
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(107.996)	344.288
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	20	(107.996)	344.288
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		34.899.519	21.800.015
- Yabancı para çevrim farkları	20	33.813.484	20.713.980
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları		1.086.035	1.086.035
Geçmiş yıllar karları	20	24.591.576	29.299.432
Net dönem karı/(zararı)	20	(4.713.436)	19.822.848
Kontrol gücü olmayan paylar	32	(81.115)	(121.720)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		190.056.068	184.345.001
TOPLAM KAYNAKLAR		480.043.206	440.098.915

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2017
	Notlar		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finansal sektörü faaliyetleri hasılatı	21	1.853.249.974	1.278.911.123
Finansal sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	21	(1.692.409.030)	(1.170.070.785)
Brüt kar		160.840.944	108.840.338
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	22	(4.144.061)	(4.750.660)
Genel yönetim giderleri (-)	22	(124.085.423)	(88.282.226)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23	1.581.962	407.255
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	23	(1.521.466)	(71.780)
Esas faaliyet karı		32.671.956	16.142.927
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/(zararlarından) paylar	4	(23.347.056)	24.910.384
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	26	453.929	416.043
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/(zararı)		9.778.829	41.469.354
Finansman gelirleri	24	78.481.518	46.278.014
Finansman giderleri (-)	25	(93.240.211)	(61.337.886)
Faaliyetler vergi öncesi kar/(zararı)		(4.979.864)	26.409.482
Faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gideri	27	(3.392.455)	(1.732.096)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	27	3.701.962	(4.887.288)
Faaliyetler net dönem karı/(zararı)		(4.670.357)	19.790.098
Dönem karı/(zararı)'nın dağılımı			
Ana ortaklık payları		(4.713.436)	19.822.848
Kontrol gücü olmayan paylar		43.079	(32.750)
Dönem karı/(zararı)		(4.670.357)	19.790.098
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		(454.758)	529.416
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(561.254)	662.813
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları), vergi etkisi		106.496	(133.397)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		13.099.504	4.052.794
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları		--	175.683
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları, vergi etkisi		--	(35.137)
Yabancı para çevrim farklarından kazançlar		15.971.356	3.912.248
Yabancı para çevrim farkları, vergi etkisi		(2.871.852)	--
Diğer kapsamlı gelir		12.644.746	4.582.210
Toplam kapsamlı gelir		7.974.389	24.372.308
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:			
Ana ortaklık payları		7.933.784	24.404.629
Kontrol gücü olmayan paylar		40.605	(32.321)
Toplam kapsamlı gelir		7.974.389	24.372.308
Pay Başına Kazanç		(0,1193)	0,5019
Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç ⁽¹⁾	28	(0,1193)	0,5019
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		(0,1193)	0,5291
Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç ⁽¹⁾	28	(0,1193)	0,5291

⁽¹⁾ 1 tam TL nominal değerli hisse başına tam TL

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Ana ortaklığa ait özkaynaklar												
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler												
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler												
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar												
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	Pay ihraç primleri	Tamınlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları /kazançları								
1 Ocak 2017	37.663.341	(88.204)	72.966.880	(184.699)	945.489	16.801.732	26.104.299	4.865.833	159.074.671	(1.350.236)	157.724.435	
Sermaye artırımı	20	297.190	--	2.272.727	--	--	--	--	2.569.917	--	2.569.917	
Transferler	20	--	--	--	--	--	4.865.833	(4.865.833)	--	--	--	
Kontrol gücü olmayan pay sahipleri ile yapılan işlemler		--	--	--	--	--	(1.670.700)	--	(1.670.700)	1.260.837	(409.863)	
Payların geri alım işlemi nedeniyle meydana gelen artış/(azalış)	20	--	88.204	--	--	--	--	--	88.204	--	88.204	
Dönem karı	20	--	--	--	--	--	--	19.822.848	19.822.848	(32.750)	19.790.098	
Diğer kapsamlı gelir	20	--	--	--	528.987	140.546	3.912.248	--	4.581.781	429	4.582.210	
31 Aralık 2017	37.960.531	--	75.239.607	344.288	1.086.035	20.713.980	29.299.432	19.822.848	184.466.721	(121.720)	184.345.001	
1 Ocak 2018	37.960.531	--	75.239.607	344.288	1.086.035	20.713.980	29.299.432	19.822.848	184.466.721	(121.720)	184.345.001	
Sermaye artırımı(*)	20	99.770.311	--	(75.239.607)	--	--	(24.530.704)	--	--	--	--	
Transferler	20	--	--	--	--	--	19.822.848	(19.822.848)	--	--	--	
Payların geri alım işlemi nedeniyle meydana gelen artış/(azalış)	20	--	(2.263.322)	--	--	--	--	--	(2.263.322)	--	(2.263.322)	
Dönem zararı	20	--	--	--	--	--	--	(4.713.436)	(4.713.436)	43.079	(4.670.357)	
Diğer kapsamlı gelir	20	--	--	--	(452.284)	--	13.099.504	--	12.647.220	(2.474)	12.644.746	
31 Aralık 2018	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	

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
A. İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen nakit akışları		(91.620.258)	(26.507.232)
Dönem net karı/(zararı)		(4.713.436)	19.822.848
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		(4.713.436)	19.822.848
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	15,16	1.963.327	1.789.229
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		10.138.080	6.011.859
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		9.949.379	5.846.701
Dava karşılıklarına ilişkin düzeltmeler	17	188.701	165.158
Temettü geliri ile ilgili düzeltmeler	26	(453.929)	(416.043)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	24, 25	(14.964.333)	(10.579.880)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(10.752.058)	(12.914.832)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	7	(1.302.173)	(24.910.384)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		2.562.344	6.619.384
Kar veya zarar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		--	43.755
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan net nakit:		(22.868.585)	(12.700.255)
Finansal yatırımlardaki değişim		(5.346.407)	1.833.809
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	8	(35.539.856)	(20.014.583)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış	4	(1.469.951)	(427.494)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış	8	(34.069.905)	(19.587.089)
Diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	9	(24.453.012)	12.770.676
- İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki azalış	4	3.973	(162.330)
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki artış/azalış	9	(24.456.985)	12.933.006
Diğer dönen varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(4.988.145)	20.434
Ticari borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler	8	1.959.246	1.406.753
Diğer borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler	9	1.733.334	420.803
- İlişkili taraflara diğer borçlardaki azalış	4	--	--
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlardaki artış/azalış	9	1.733.334	420.803
Diğer yükümlülüklerdeki (azalış)/artışla ilgili düzeltmeler		--	(171.381)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	19	(3.783.206)	(4.687.085)
Ödenen vergiler		(9.026.441)	(1.718.785)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		13.853.777	11.574.465
Alınan temettü	26	453.929	416.043
Alınan faizler		15.235.691	10.461.188
Bloke mevduattaki değişim	5	(9.898)	2.635.789
Maddi duran varlık satın alımları	15	(1.144.716)	(1.539.941)
Maddi olmayan duran varlık satın alımları	16	(681.229)	(398.614)
C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit akışları		23.489.143	30.876.912
Pay ve diğer özkaynağa dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri		--	2.569.917
Finansal borçlanmalardan sağlanan nakit		106.884.810	89.875.029
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(54.168.079)	(42.150.971)
Ödenen faiz		(27.157.835)	(19.016.026)
Finansal kiralama işlemlerine ilişkin nakit çıkışları		193.569	(47.057)
Ortaklık payı hisse alım satımına ilişkin nakit girişleri/çıkışları		--	(442.184)
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları	20	(2.263.322)	88.204
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		23.851.562	16.827.080
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış)/artış (A+B+C+D)		(35.772.183)	34.605.034
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	127.354.552	92.749.518
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	5	91.582.369	127.354.552

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU 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 bulunmaktadır.

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"), 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.D.(a)'da verilmiştir.

Ünlü Menkul Değerler A.Ş., Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasasına ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla, 3 Ocak 1991 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. Bu doğrultuda, Dundas Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin sermayesini temsilen Standard Bank London Holdings Plc.'ye ait olmak üzere 141.066.700 adet A Grubu hisse senedi; Mahmut Levent Ünlü'ye ait olmak üzere 59.033.300 adet; Kamil Attila Köksal'a ait olmak üzere 11.500.000 adet; Güray Zora'ya ait olmak üzere 9.200.000 adet; İbrahim Romano'ya ait olmak üzere 9.200.000 adet B grubu hisse senedi çıkarılmasına karar verilmiş, 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 YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

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

Ünlü 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, Ünlü Portföy'ün 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 Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş.'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. 2017 yılı içerisinde İstanbul Varlık'ın tamamı ödenmiş 10.000.000 TL tutarındaki sermayesi, olağanüstü yedek akçelerden karşılanmak suretiyle 20.000.000 TL'ye yükseltilmiştir.

Du Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.'nin 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. 33-37 Athol Street 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.

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

Finansal tablolar açısından, Ünlü Yatırım Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıkları hep birlikte "Grup" olarak tanımlanmıştır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup'da 368 (31 Aralık 2017: 327) kişi çalışmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren yıla ait hazırlanan konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 9 Mart 2021 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurul'unun ve ilgili düzenleyici kurumların bu konsolide finansal tabloların değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 finansal raporlama standartları

Bu konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5’inci Maddesi’ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

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 Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Ölçüm esasları

Konsolide finansal tablolar, aşağıda belirtilen gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen kalemler dışında tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır:

- Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan türev finansal araçlar,
- Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (finansal yatırımlar)

Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için alım tarihinde ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır. Finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren enflasyon etkilerinden arındırılmış tarihsel maliyet temeline göre hazırlanmıştır.

Yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar

Raporlama dönemi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan 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 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 “Kiralama İşlemleri” Standardının, TFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi” ve TMS Yorum 15 “Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler” yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, TFRS 16’nın uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

Yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (devamı)

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin Finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 "Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler" Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirilmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

TFRS 9'daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS 9'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 28'deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar

KGK tarafından Aralık 2017'de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9'un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylardır. Bir işletme, TMS 28'in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9'u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28'in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, TMS 28 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

Yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (devamı)

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş) (devamı)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

TFRS 4'deki değişiklikler- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişiklik

TFRS 4, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve TFRS 9'un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla KGK tarafından değiştirilmiştir. TFRS 4'de yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için iki isteğe bağlı çözüm sunmaktadır: i) TFRS 9 uygulanırken Sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile TMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilecek; veya ii) 1 Ocak 2021 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9'u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin TMS 39'da finansal araçlar için mevcut gereksinimleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir. TFRS 4'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

Yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi (devamı)

UFRS'deki iyileştirmeler (devamı)

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

UMS 19'daki değişiklikler-Planda yapılan değişiklik, küçülme veya yükümlülüklerin yerine getirilmesi

UMSK tarafından 7 Şubat 2018'de, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (UMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklik, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. UMS 19'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

Yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (devamı)

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017’de, UMSK tarafından UFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan UFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4’ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından UFRS 4’ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. UFRS 17’nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. UFRS 17’nin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UMS 1 ve UMS 8’deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

Ekim 2018’de, UMSK “önemlilik tanımı” değişikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8’de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, “önemlilik” tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS’ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. UMS 1 ve UMS 8’deki Değişiklikler’in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. Değişiklikler bir konsantrasyon testi kullanılmasına yönelik bir seçimlik hak içermektedir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezse veya test başarısız olursa, o zaman değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. UFRS 3’deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, UFRS 3’te yapılan değişikliğin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

(b) Fonksiyonel para birimi ve raporlama para birimi

Grup şirketlerinin finansal tabloları, şirketlerin faaliyet gösterdiği ekonomilerdeki para birimi olan geçerli fonksiyonel para birimi ile hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar Grup’un raporlama para birimi olan “TL” cinsinden sunulmuştur.

(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.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

(d) İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlamıştır.

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

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.

Daha önce hazırlanan 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tabloların sunumu amacıyla cari dönemde yapılan düzeltme ve sınıflama kayıtlarının 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, konsolide finansal durum tablolarına ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarına etkileri aşağıda gösterilmiştir:

	Daha önce raporlanan, netleme öncesi	Netleme etkisi	Açıklamalar	Yeniden düzenlenen
31 Aralık 2018 Finansal Durum Tablosu				
Nakit ve nakit benzerleri	326.760.595	(234.943.841)	12	91.816.754
Toplam varlıklar	714.987.048	(234.943.841)		480.043.207
Ticari borçlar	238.194.584	(234.943.841)	12	3.250.743
Toplam kaynaklar	714.987.048	(234.943.841)		480.043.207

	Daha önce raporlanan, sınıflama öncesi	Sınıflamaların etkisi	Açıklamalar	Yeniden düzenlenen
31 Aralık 2018 Finansal Durum Tablosu				
Ticari alacaklar (Kısa vadeli)	190.399.430	(119.414.775)	1	70.984.655
Ticari alacaklar (Uzun vadeli)	--	119.414.775	1	119.414.775
Kısa vadeli borçlanmalar	177.641.895	(62.247.439)	2, 3, 4, 5	115.394.456
Uzun vadeli borçların kısa vadeli kısmı	--	36.765.138	3	36.765.138
Diğer finansal yükümlülükler	--	15.876.271	5	15.876.271
Uzun vadeli borçlanmalar	64.670.898	9.211.420	2	73.882.318
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	--	394.610	4	394.610
Diğer borçlar	10.122.126	(7.743.816)	6	2.378.310
Kısa vadeli karşılıklar	12.049.878	(7.969.306)	6	4.080.572
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	--	15.713.122	6	15.713.122
Ticari boçlar (Kısa vadeli)	3.250.743	1.888.098	10	5.138.841
Diğer yükümlülükler	1.888.098	(1.888.098)	10	--
Peşin ödenmiş giderler	4.309.318	1.268.696	7	5.578.014
Diğer dönen varlıklar	2.321.068	(1.268.696)	7	1.052.372
Toplam		--		

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 düzenlenmesi (devamı)

	Daha önce raporlanan, sınıflama öncesi	Sınıflamaların etkisi	Açıklamalar	Yeniden düzenlenen
<u>31 Aralık 2018 Kar veya Zarar Tablosu</u>				
Satışların maliyeti	(1.699.497.684)	7.088.654	8	(1.692.409.030)
Genel yönetim giderleri	(116.996.769)	(7.088.654)	8	(124.085.423)
Hasılat	1.851.728.508	1.521.466	9	1.853.249.974
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	--	(1.521.466)	9	(1.521.466)
Finansman gelirleri	78.935.447	(453.929)	11	78.481.518
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	--	453.929	11	453.929
Toplam		--		

	Daha önce raporlanan, netleme öncesi	Netleme etkisi	Açıklamalar	Yeniden düzenlenen
<u>31 Aralık 2017 Finansal Durum Tablosu</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	207.942.685	(80.092.288)	12	127.850.397
Toplam varlıklar	520.191.203	(80.092.288)		440.098.915
Ticari borçlar	82.560.178	(80.092.288)	12	2.467.890
Toplam kaynaklar	520.191.203	(80.092.288)		440.098.915

	Daha önce raporlanan, sınıflama öncesi	Sınıflamaların etkisi	Açıklamalar	Yeniden düzenlenen
<u>31 Aralık 2017 Finansal Durum Tablosu</u>				
Ticari alacaklar (Kısa vadeli)	155.105.187	(105.962.118)	1	49.143.069
Ticari alacaklar (Uzun vadeli)	--	105.962.118	1	105.962.118
Kısa vadeli borçlanmalar	152.504.905	(50.397.973)	2, 3, 4	102.106.932
Uzun vadeli borçların kısa vadeli kısmı	--	43.897.408	3	43.897.408
Uzun vadeli borçlanmalar	64.055.424	6.299.524	2	70.354.948
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	--	201.041	4	201.041
Diğer borçlar	7.000.345	(6.355.369)	6	644.976
Kısa vadeli karşılıklar	7.512.218	(4.463.970)	6	3.048.248
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	--	10.819.339	6	10.819.339
Ticari boçlar (Kısa vadeli)	2.467.890	583.446	10	3.051.336
Diğer yükümlölükler	583.446	(583.446)	10	--
Peşin ödenmiş giderler	953.154	702.093	7	1.655.247
Diğer dönen varlıklar	1.123.638	(702.093)	7	421.545
Toplam		--		

<u>31 Aralık 2017 Kar veya Zarar Tablosu</u>				
Hasılat	1.278.839.343	71.780	9	1.278.911.123
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	--	(71.780)	9	(71.780)
Finansman gelirleri	46.694.057	(416.043)	11	46.278.014
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	--	416.043	11	416.043
Toplam		--		

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 düzenlenmesi (devamı)

- 1- Varlık yönetim şirketinin tahsili gecikmiş alacaklarının, beklenen nakit akışlarının zamanlamasına bağlı olarak kısa vadeli alacaklardan uzun vadeli ticari alacaklara sınıflamasıdır.
- 2- Kısa vadeli borçlanmalar hesabında sunulan uzun vadeli borçların ile kredi sözleşmeleri doğrultusunda ödeme vadeleri 12 aydan uzun olan kredi borçlarının uzun vadeli borçlanmalar olarak sınıflamasıdır.
- 3- Kısa vadeli borçlanmalar hesabında sunulan uzun vadeli borçların kısa vadeli kısmı ile kredi sözleşmeleri doğrultusunda ödeme vadeleri 12 aydan uzun olan kredi borçlarının uzun vadeli borçlanmaların sınıflamasıdır.
- 4- Kısa vadeli borçlanmalar hesabında sunulan kiralama işlemlerinden borçların sınıflamasıdır.
- 5- Kısa vadeli borçlanmalar hesabında sunulan diğer finansal yükümlülüklerin sınıflamasıdır.
- 6- Personele olan borçların çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlara olan sınıflamasıdır.
- 7- Diğer dönen varlıklarda yer alan verilen avansların sınıflanmasıdır.
- 8- Satışların maliyeti hesabında sunulan (idari/yönetici) personele ilişkin giderlerinin genel yönetim giderlerine sınıflanmasıdır.
- 9- Şüpheli ticari alacak karşılık tutarlarının esas faaliyetlerden diğer giderlere sınıflanmasıdır.
- 10- Diğer yükümlülükler hesabında sunulan gider tahakkukları mahiyeti gereği ticari alacaklar hesabına sınıflanmasıdır.
- 11- Elde edilen temettü gelirlerinin yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabına sınıflanmasıdır.
- 12- Ünlü Menkul finansal tablolarında kayıtlı müşteri paralarının, varlık ve yükümlülüklerde netlenmesinden kaynaklanmaktadır.

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 2018 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

C. MUHASEBE POLİTİKALARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikaları konsolide finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde, Grup tarafından tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Grup, 31 Aralık 2018 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan ve KGK tarafından yayımlanan tüm standartları ve yorumları uygulamıştır. Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS'ler dışında, önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri, ilgili paragraflarda açıklanmıştır. Grup, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında, KGK tarafından yayınlanan TFRS 9 Finansal Araçlar standardını ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren ilk kez uygulamaya başlamıştır. Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur ve TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır. Yeni standart, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşteri ile yapılan sözleşmeden doğan hasılatın ve nakit akışlarının niteliği, tutarı, zamanlaması ve belirsizliğine ilişkin faydalı bilgilerin finansal tablo kullanıcılarına raporlanmasında işletmenin uygulayacağı ilkeleri düzenlemektedir. Standartın temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Bu standart 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup standart, Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. MUHASEBE POLİTİKALARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır. Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü

TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir.

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır. TFRS 9'un uygulanmasının Grup'un finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer (GUD) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

1. Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
2. Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

1. Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
2. Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
C. MUHASEBE POLİTİKALARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü (devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kar veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

Grup, finansal varlıkları ilk defa, işlem tarihinde ilgili finansal varlığın sözleşmeye bağlı hükümlerine taraf olunması halinde muhasebeleştirilir. Bir finansal varlık ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ölçümünde, bunların edinimiyle doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değerlerine ilave edilir. Finansal varlıklar ilk muhasebeleştirmede ilgili varlıkların yönetimi için Grup'un kullandığı yönetim modeli ve söz konusu varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özellikleri esas alınarak daha sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri veya itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülerek sınıflandırılır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. MUHASEBE POLİTİKALARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

İtfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki iki koşulun birlikte sağlandığı durumlarda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- (a) Varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulması,
- (b) Finansal varlığın sözleşme hükümlerinin, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açması.

Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen finansal varlıklardaki değişimler bunlarla ilgili faiz ve temettülerde dahil olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Yukarıda itfa edilmiş maliyet ile muhasebeleştirilen finansal varlıklar için belirtilen iki koşul sağlanmadığı zaman finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan olarak sınıflanır. Ayrıca bunlara bağlı kalmaksızın ilk muhasebeleştirme sırasında finansal varlığın gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılabilir.

Finansal varlıklar;

- (a) İlgili varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli (finansal varlık iş modeli) ve
- (b) Söz konusu varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özellikleri esas alınarak, daha sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülerek sınıflandırılır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'lar: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır ve
- Ömür boyu BKZ'lar: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Finansal araçların gelecekte beklenen nakit akışlarının etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi ile iskonto edilmek suretiyle hesaplanan tahmini tahsil edilebilir tutarının veya varsa gerçeğe uygun değerine göre muhasebeleştirilen tutarının kayıtlı değerinden düşük olması durumunda söz konusu finansal aracın değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir. Finansal araçların değer düşüklüğüne uğraması sonucu oluşan değer düşüklüğü için karşılık ayrılır ve ayrılan karşılık gider hesapları ile ilişkilendirilir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. MUHASEBE POLİTİKALARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

1 Ocak 2018 tarihinde, TFRS 9'un uygulanmasının finansal varlıkların defter değerlerine önemli etkisi bulunmamaktadır.

Beklenen kredi zararları tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir.

Bu finansal varlıklar finansal tablolara ilk alındıkları andan itibaren gözlemlenen kredi risklerindeki artışa bağlı olarak aşağıdaki üç kategoriye ayrılmıştır:

Birinci Aşama: Raporlama tarihinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda Grup söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

İkinci Aşama: Finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, Grup söz konusu finansal aracı ikinci aşamaya sınıflar ve bu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Değer düşüklüğü hükümlerinin amacı, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde önemli artışlar olan tüm finansal araçlar için ömür boyu beklenen kredi zararlarının finansal tablolara alınmasıdır.

Üçüncü Aşama: Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır. Bu varlıklar için ömür boyu beklenen kredi zararı kaydedilmektedir.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Konsolidasyon esasları

Bağlı ortaklıklar

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını kapsar. Grup yatırım yapılan bir işletmeyi değişken getirilerine maruz kaldığı ya da bu değişken getiriler üzerinde hak sahibi olduğu ve bu getirileri yatırım yapılan işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda yatırım yapılan işletmeyi kontrol etmektedir.

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)
(a) Konsolidasyon esasları (devamı)

Bağlı ortaklıklar (devamı)

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, pay oranları verilerek tüm dolaylı ve dolaylı olmayan bağlı ortaklıkları ile konsolidasyon kapsamına giren diğer şirketleri göstermektedir:

			Şirket ve bağlı ortaklıkları’nın etkin sahiplik oranı	
Şirket adı	Ülke	Ana faaliyet konusu ve bölüm	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Bağlı ortaklıklar				
Ünlü Menkul Değerler A.Ş. (“Ünlü Menkul”) ⁽¹⁾	Türkiye	Aracılık hizmetleri	%100,00	%100,00
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. (“Ünlü Portföy”) ⁽²⁾	Türkiye	Portföy yönetimi	%100,00	%100,00
Du Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (“DU Finans”) ⁽³⁾	Türkiye	Finansal danışmanlık	%100,00	%100,00
Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş. (“Plato Finans”) ⁽³⁾	Türkiye	Finansal danışmanlık	%94,81	%94,81
İstanbul Varlık Yönetim A.Ş. (“İstanbul Varlık”) ⁽³⁾	Türkiye	Varlık yönetimi	%100,00	%100,00
Ünlü Securities Inc. (“Ünlü Securities”) ⁽¹⁾	A.B.D	Aracılık hizmetleri	%100,00	%100,00
Mena Finansal Yatırımlar A.Ş. (“Mena Finans”) ⁽³⁾	Türkiye	Finansal danışmanlık	%74,99	%74,99
Ünlü Alternative Asset Management Ltd. (“UAAM”) ⁽³⁾	Man Adası	Finansal danışmanlık	%100,00	%100,00
Turkish Alternative Investments Limited (“TAIL”) ⁽⁴⁾	Guernsey	Yatırım hizmeti	%100,00	%100,00
UPE Investments Ltd. (“UPE”) ⁽⁵⁾	Guernsey	Yatırım hizmeti	%100,00	%100,00
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştirakler				
SU Turkish Private Equity Oppor. I. S.C.A.,SICAR ⁽⁵⁾⁽⁷⁾	Lüksemburg	Girişim sermayesi	--	%11,99
Ünlü LT Investments Limited Partnership (“Ünlü LT”) ^{(4) (5)}	Guernsey	Girişim sermayesi	%4,76	%4,76

⁽¹⁾ Ünlü Menkul, Ünlü Securities'in %100 hisseye sahiptir.

⁽²⁾ Şirket, 13 Nisan 2017 tarihi itibarıyla Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin sahip olduğu, Ünlü Portföy'ün 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 doğrudan pay sahibi durumuna gelmiştir.

⁽³⁾ İstanbul Varlık Plato Finans'ın %94,81'ine ve DU Finans'ın %100'üne sahiptir. Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş. ortağı Mehmet Burak Yağcıoğlu, mülkiyetinde bulunan pay senetlerinden 297.391 adedini 31 Mart 2017 tarihinde, 297.392 adedini ise 22 Aralık 2017 tarihinde 689414 Ticaret Sicil numaralı İstanbul Varlık Yönetim A.Ş.'ye hukuki ve mali yükümlülükleri ile birlikte ciro yoluyla devir ve temlik etmiştir. Kamil Atilla Köksal ve Mahmut Levent Ünlü, mülkiyetlerinde bulunan 350'şer adet Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş. pay senetlerini her türlü hak ve vecibeleri ile birlikte 31 Mayıs 2017 tarihinde İstanbul Varlık Yönetim A.Ş.'ye devir etmişlerdir.

⁽⁴⁾ TAIL, Ünlü LT'nin %4,76'sına sahiptir.

⁽⁵⁾ Ünlü LT, finansal tablolarında finansal yatırımlarını gerçeğe uygun değeri ile göstermektedir.

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 2 yıl daha ek süre ile uzatılabilecektir. SICAR'ın faaliyetlerini öngörülen süre içerisinde tamamlaması beklendiği için, ilgili tutar 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolarda “Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklar ve elden çıkarılacak varlık grupları” altında sınıflandırılmıştır.

Tüm bağlı ortaklıkların finansal durum tabloları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir ve Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklıkların kayıtlı değerleri ilgili hissedarın sermayesi ile netleştirilmiştir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 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 bakiyeler, işlemler ve grup içi işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş gelirler ve giderler karşılıklı olarak silinmektedir.

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 2018

Adı	Etkin ortaklık oranı	Aktif toplamı	Özkaynak toplamı	Dönem net karı/(zararı)
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. (konsolide)	%100,00	150.483.099	71.747.268	7.180.281
ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.	%100,00	6.461.335	4.727.604	13.375
Du Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	%100,00	132.189	(1.534.109)	(460.881)
Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş.	%94,81	1.695.894	(1.945.310)	852.151
İstanbul Varlık Yönetim A.Ş.	%100,00	181.179.878	33.411.652	4.390.940
ÜNLÜ Alternative Asset Management Ltd.	%100,00	17.200.591	15.066.055	5.516.195
Turkish Alternative Investments Limited	%100,00	18.760.475	(9.247.738)	(7.732.965)
UPE Investments Ltd.	%100,00	46.374	16.835	(101.390)
Mena Finansal Yatırımlar A.Ş.	%74,99	82.821	79.683	(4.717)

31 Aralık 2017

Adı	Etkin ortaklık oranı	Aktif toplamı	Özkaynak toplamı	Dönem net karı/(zararı)
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. (konsolide)	%100,00	142.512.592	64.160.761	5.721.119
ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.	%100,00	5.457.027	4.700.443	(401.175)
Du Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	%100,00	152.172	(1.082.503)	(875.685)
Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş.	%94,81	1.466.339	(2.749.819)	(517.322)
İstanbul Varlık Yönetim A.Ş.	%100,00	153.020.471	29.210.514	225.425
ÜNLÜ Alternative Asset Management Ltd.	%100,00	17.140.340	15.909.011	1.915.010
Turkish Alternative Investments Limited	%100,00	13.242.515	(1.514.773)	59.796
UPE Investments Ltd.	%100,00	20.202	(2.776)	(77.694)
Mena Finansal Yatırımlar A.Ş.	%74,99	87.538	84.400	(23.526)

Grup, bağlı ortaklık üzerindeki kontrolünü kaybetmesi durumunda, bağlı ortaklığın varlık ve yükümlülüklerini, kontrol gücü olmayan paylarını ve bağlı ortaklıkla ilgili diğer özkaynaklar altındaki tutarları kayıtlarından çıkarır. Bundan kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Önceki bağlı ortaklığında kalan paylar kontrolün kaybedildiği gün itibarıyla gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

(b) Hasılatın tanınması**(i) Ücret ve komisyon gelirleri**

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti komisyonları ve portföy yönetimi komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Hisse senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

Grup, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini satış anında gelir olarak kaydetmektedir. Hizmet gelirleri, Grup'un aracılık hizmetleri ile birlikte vermiş olduğu hizmetler ve varlık yönetim hizmetleri dolayısıyla almış olduğu finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan oluşmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir. Hizmet gelirlerinin içerisinde bulunan başarı primine ise, yönetilen bir kurumsal müşteri portföyünün getirisinin, her altı aylık dönem sonunda, sözleşmede belirlenen "Karşılaştırma Ölçütü Getiri"yi aşması durumunda hak kazanılmaktadır ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(b) Hasılatın tanınması

(ii) Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

Faiz gelir ve giderleri, ilgili dönemdeki kar veya zarar 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.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü gelirleri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Kredilerden alınan faizler

Grup, satın aldığı kredi portföylerinin değerlemelerinde, satın alma tarihinde belirlenen düzeltilmiş 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 "Kredilerden alınan faizler" kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir.

(iii) 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.

(iv) Diğer finansal gelirler

Yukarıda başlıkları verilen gelir kalemlerine dahil olmayan diğer finansal gelirler tahakkuk esasına göre kar veya zarar olarak muhasebeleştirilmektedir.

(c) Ticari alacaklar

Konsolide 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. Alacak değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan alacak değer düşüklüğü karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

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.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(c) Ticari alacaklar (devamı)

Satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar

Raporlama tarihinde Grup, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır. Her raporlama tarihinde, işletme ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki değişikliğin tutarını bir değer düşüklüğü kazanç ya da kaybı olarak kâr veya zararda finansal tablolara alır. Ömür boyu beklenen kredi zararları, varlık ilk defa finansal tablolara alınırken tahmin edilen beklenen kredi zararlarından düşük olsa dahi, ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki olumlu değişiklikler değer düşüklüğü kazancı olarak finansal tablolara alınır. Bu bakiyeler, ekteki finansal tabloda kredilerin net bugünkü değeri ile itfa edilmiş maliyetleri arasındaki pozitif farklar olarak kredilerden elde edilen gelirler/faizler içerisinde gösterilmiştir.

Satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar, ilişikteki dipnotlarda "Tahsili gecikmiş alacaklar" olarak sunulmuştur.

Grup, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıkları portföy bazında değerlendirmektedir.

(d) 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.

(e) 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).

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(f) 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 kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

(g) 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 finansal tablolarda 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.

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

(h) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve her türlü değer düşüklüğü karşılığı düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 15).

Maddi duran varlık kalemleri, hali hazırda kullanılabilir oldukları gün itibarıyla amortismanına tabi tutulurlar.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(h) Maddi duran varlıklar (devamı)

Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini yararlı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen yararlı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

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

Tahmini yararlı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir. Sonradan yapılan harcamalar sadece bu harcamalar sonucunda ileride oluşacak ekonomik faydaların Grup'a aktarılmasının mümkün olduğu durumlarda aktifleştirilebilir.

Maddi duran varlıkların finansal tablolarda kayıtlı 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.

(i) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, maliyetlerinden birikmiş itfa payları ve varsa birikmiş değer düşüklükleri çıkarılarak ölçülür ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3 ile 5 yıl arası olan tahmini yararlı ömürleri üzerinden maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Tahmini yararlı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir (Dipnot 16).

Sonradan oluşan maliyetler, yalnızca ilişkili oldukları maddi olmayan duran varlıkların gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı bir etkiye sahipse aktifleştirilir. Diğer tüm harcamalar, oluştukları zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

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

(j) Finansal yükümlülükler

Alım satım amaçlı finansal yükümlülükler olarak tanımlanan ve gerçeğe uygun değer üzerinden yansıtılan finansal araçlara ilişkin yükümlülükler hariç, finansal yükümlülükler işlem maliyetleri dahil elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve izleyen dönemlerde "etkin faiz oranı yöntemi" ile hesaplanan iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Tüm finansal giderler oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(k) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Yabancı para biriminde yapılan işlemler, Grup şirketlerinin geçerli para birimlerine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonundaki kurlardan geçerli para birimine çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen yabancı para, parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değerinin yabancı para cinsinden tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir. Yeniden çevrimle oluşan yabancı para kur farkları genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetiyle ölçülen parasal olmayan kalemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yabancı para işlemlerin Türk Lirası'na dönüştürülmesinde ve bunların finansal tablolara yansıtılmasında kullanılan Avro kur değeri 6,0280, ABD Doları kur değeri 5,2609, İngiliz Sterlini 6,6528'dir (31 Aralık 2017: Avro: 4,5155, ABD Doları: 3,7719, İngiliz Sterlini: 5,0803). Parasal nitelikli finansal aktiflerin Türk parasına dönüştürülmesinden kaynaklanan kur farkları gelir tablosunda yer alan finansman gelirleri/giderlerinde "kur farkı geliri/gideri" kalemleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Konsolidasyon kapsamındaki yabancı para cinsinden bağlı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri raporlama dönemi sonundaki kurlar ile gelir ve gider kalemleri ise yıllık ortalama kurlar kullanılarak TL'ye dönüştürülmüştür. Konsolidasyona tabi yurtdışındaki bağlı ortaklıkların özkaynaklarının dönem sonu kapanış kurları ile bu ortaklıkların gelir ve gider kalemlerinin yıllık ortalama kurlar kullanılarak çevrilmesi nedeniyle oluşan net 33.813.484 TL tutarındaki kur farkı karı özkaynaklar altında "Yabancı para çevrim farkları" hesabında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2017: 20.713.980 TL kur farkı karı).

(l) Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar ("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 yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Grup'dan kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır (Dipnot 17).

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 muhasebeleştirilmemektedir. 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, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

(m) Finansal kiralama (Grup'un "kiralayan" olduğu durumlar)

Grup finansal kiralama yoluyla elde ettiği varlıklarını "Gerçeğe uygun değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanını esas almak suretiyle kaydetmektedir. Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıklar maddi duran varlıklar içinde sınıflandırılmakta ve bu varlıklar faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortisman tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borçlar finansal durum tablosunda "Finansal kiralama borçları" kaleminde gösterilmektedir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(n) 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, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 33).

(o) İlişkili taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Grup yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir (Dipnot 4).

(p) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi gideri, dönem vergisi ve ertelenmiş vergi toplamından oluşur. Gelir vergisi işletme birleşmeleri veya doğrudan özkaynaklar veya diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler dışında kar veya zararda muhasebeleştirilir.

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 Şirket'in 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.

Dönem vergisi cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanır. Dönem vergi yükümlülüğü aynı zamanda temettü dağıtım bildirimlerinden kaynaklanan vergi yükümlülüklerini de içerir.

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.

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.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)**
- (p) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)**

Ertelenmiş vergi (devamı)

Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları, vergi avantajları ve indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir kar elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Vergilendirilebilir kar Grup'daki her bir bağlı ortaklığa ait iş planlarına göre belirlenir. Ertelenmiş vergi varlıkları her raporlama tarihinde gözden geçirilir ve ileriki dönemde vergiye tabi kar elde etmesinin muhtemel olması halinde bu tutarlarla sınırlı olmak üzere önceden muhasebeleştirilmeyen ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir.

Grup, ertelenmiş vergi borçlarını ve ertelenmiş vergi varlıklarını, varlıklarının defter değerlerini ne şekilde geri kazanacağı veya borçlarını ne şekilde ödeyeceği ile ilgili raporlama dönemi sonundaki beklentilerinin vergisel sonuçlarıyla tutarlı bir şekilde ölçer.

Doğrudan özkaynaklarda 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.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(r) 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 konsolide 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 1 yılı doldurmuş 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 19). 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 "Diğer kapsamlı gelir" hesabı altında muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. 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 muhasebeleştirerek ilgili birikmiş kazanç ve kayıpları "Finansal durum tablosu"nda Özkaynaklar bölümü altında "Tamımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları /kazançları" hesabı altında göstermiştir.

(s) 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.

(t) Nakit akım tablosu

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

(u) Şerefiye

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

Şerefiye, her raporlama döneminde değer düşüklüğü için gözden geçirilir ve değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığını değerlendirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Maliyet değerinden birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değeriyle finansal durum tablosunda ölçülür. Şerefiye amortismanına tabi değildir. Değer düşüklüğü çalışması için şerefiye, nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin oluştuğu iş birleşmesinden fayda sağlaması beklenen nakit üreten birimlere veya nakit üreten birim gruplarına yapılır. Bir varlıkla ilgili NYB'nin defter değeri geri kazanılabilir tutarını aşıyorsa değer düşüklüğü gideri kayıtlara alınır. Şerefiye her sene aynı dönemde değer düşüklüğü için test edilir. Grup şerefiye değer düşüklüğü testlerini her yılın 31 Aralık tarihinde gerçekleştirmektedir. Değer düşüklüğü zararları kar veya zararda muhasebeleştirilir. NYB'lerden kaynaklanan ve muhasebeleştirilen değer düşüklüğü karşılığı öncelikle NYB'lere dağıtılan şerefiyenin defter değerlerinden daha sonra NYB'lerdeki diğer varlıkların defter değerlerinden oransal esasa göre düşülür. Şerefiye üzerindeki değer düşüklükleri iptal edilemez. Bir işletmenin satışından doğan kar ve zararlar, satılan kuruluş üzerindeki şerefiyenin kayıtlı değerini de içerir (Dipnot 16).

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(v) 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. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir (Dipnot 28).

1 Ocak 2018 tarihi öncesinde uygulanan ancak TFRS 9 geçişi ile birlikte cari dönemde değiştirilen muhasebe politikaları aşağıda yer almaktadır:

(a) Finansal araçlar

(i) Alım satım amaçlı finansal varlıklar

Grup’da, “Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla ilgili piyasalarda oluşan ağırlıklı ortalama fiyatı dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Finansman gelirleri” hesabında izlenmektedir.

Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

(ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır menkul kıymetler, ilk alım tarihlerinde maliyet değerleriyle finansal tablolara yansıtılmaktadır. Grup’un satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırdığı menkul kıymetler, gerçeğe uygun değerleri maliyetlerine eşit olduğundan mali tablolarda maliyet değerlerinden taşınmıştır.

Satılmaya hazır menkul değerlerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan “Gerçekleşmemiş kâr ve zararlar” ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki “Değer artış fonları” hesabında izlenmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Bu tür varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde geçici olmayan bir değer düşüklüğünün saptanması halinde, bu tür değer düşüklüklerinin etkisi gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

1 Ocak 2018 tarihi öncesinde uygulanan ancak TFRS 9 geçişi ile birlikte cari dönemde değiştirilen muhasebe politikaları aşağıda yer almaktadır (devamı):

(b) Ticari alacaklar

Ticari alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir.

Grup, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

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 (Dipnot 8).

(c) Finansal varlıkların değer düşüklüğü

Alım satım amaçlı finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur.

Finansal araçların gelecekte beklenen nakit akışlarının etkin faiz oranı yöntemi ile iskonto edilmek suretiyle hesaplanan tahmini tahsil edilebilir tutarının veya varsa gerçeğe uygun değerine göre muhasebeleştirilen tutarının defter değerinden düşük olması durumunda söz konusu finansal varlığın zafiyete uğradığı kabul edilir. Finansal varlıkların zafiyete uğraması sonucu oluşan değer düşüklüğü için karşılık ayrılır ve ayrılan karşılık gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Nakit ve nakit benzerleri, hemen nakde çevrilebilecek nitelikte olup önemli tutarda bir değer düşüklüğü riski taşımamaktadır.

Grup'un takipteki kredileri, Türkiye'de yerleşik çeşitli bankalardan ve diğer mali kurumlardan satın aldığı vadesi gecikmiş alacaklardan oluşmaktadır. Grup, satın aldığı ticari alacaklarını, beklenen tahsilat tahminlerinin etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleri ile finansal tablolara yansıtmaktadır.

Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat tahminlerinin net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki farklar gelir tablosunda "Kredilerden alınan faizler" kalemi altında kaydedilmektedir.

Grup, takipteki kredilere ilişkin gelecekte beklenen nakit akışlarının iskonto edilmiş tutarları üzerinden karşılık çalışması yapmaktadır. Kullanılan iskonto oranları, Grup'un ilgili portföyü alım tarihindeki beklenen getiri oranıdır. Takipteki bu kredilere ilişkin tahmin edilen indirgenmiş nakit akımlarının maliyetinden düşük olması durumunda karşılık ayrılmaktadır.

Grup'un satın alınma tarihinden bilanço tarihine kadar geçen sürede tahsilat sağlanamamış takipteki kredileri için, bilanço tarihine kadar göz önünde bulundurularak aşağıda detayları verildiği şekilde karşılık ayrılmaktadır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

1 Ocak 2018 tarihi öncesinde uygulanan ancak TFRS 9 geçişi ile birlikte cari dönemde değiştirilen muhasebe politikaları aşağıda yer almaktadır (devamı):

(c) Finansal varlıkların değer düşüklüğü (devamı)

Grup’un satın alınma tarihinden bilanço tarihine kadar tahsilat sağlanamamış takipteki kredileri için, bilanço tarihine kadar geçen süre göz önünde bulundurularak aşağıda detayları verildiği şekilde karşılık ayrılmaktadır.

(d) Hasılatın tanınması

Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

Faiz gelir ve giderleri, 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.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü gelirleri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Kredilerden alınan faizler ticari alacaklardan beklenen tahsilat tahminlerinin etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat tahminlerinin net bugünkü değeri ile kayıtlı değerleri arasındaki farklar “Hizmet gelirleri” hesabında “Kredilerden sağlanan faiz gelirleri” kalemi altına kaydedilir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Konsolide 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 16 - Maddi olmayan duran varlıklar

Dipnot 17 - Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Dipnot 19 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Dipnot 27 - Vergi varlık ve yükümlülükleri

Tahsili gecikmiş alacaklar: Grup'un satın aldığı tahsili gecikmiş alacaklardan oluşan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelleriyle finansal tablolara yansıtmaktadır ve finansal durum tablosunda kayıtlı 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.

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Grup, bağlı ortaklıklarından Ünlü Menkul ve Ünlü Securities, 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 ve UPE yatırım, Şirket ve Mena Finans ise yatırım holding hizmetleri alanında faaliyet göstermektedir. 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemlerinde, bölümlere göre raporlama aşağıdaki tabloda belirtilen faaliyet bölümleri bazında hazırlanmıştır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Aralık 2018	Aracılık faaliyetleri ve kurumsal finansman faaliyetleri	Varlık yönetimi finansal danışmanlık ve yatırım hizmetleri	Girişim sermayesi	Yatırım holding hizmetleri	Eliminasyon	Toplam
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	1.758.857.274	82.114.065	688	16.245.591	(3.966.956)	1.853.249.974
Menkul kıymet alım-satım işlemlerinden gelirler	1.694.525.360	--	--	--	--	1.694.525.360
Aracılık işlemlerinden gelirler	38.638.099	--	--	--	--	38.638.099
Tahsili gecikmiş alacaklardan sağlanan gelirler	--	58.934.716	--	--	--	58.934.716
Kurumsal finansman gelirleri	19.729.617	--	--	16.245.591	--	35.975.208
Danışmanlık gelirleri	--	10.650.167	--	--	--	10.650.167
Portföy yönetim gelirleri	1.468.019	--	--	--	--	1.468.019
Diğer finansal gelirleri	4.761.106	12.306.787	688	--	(3.966.956)	13.101.625
Finansal gelirlerden gelirinden indirimler (-)	(43.220)	--	--	--	--	(43.220)
Finans sektörü faaliyetleri maliyetleri (-)	(1.692.409.030)	--	--	--	--	(1.692.409.030)
Menkul kıymet alım-satım işlemlerinin maliyeti (-)	(1.692.409.030)	--	--	--	--	(1.692.409.030)
Brüt kar	66.669.951	81.891.670	688	16.245.591	(3.966.956)	160.840.944
Genel yönetim, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(69.806.869)	(49.295.690)	(194.918)	(13.063.853)	4.131.846	(128.229.484)
Diğer faaliyet gelir/giderleri, net	(1.368.576)	1.481.679	--	112.283	(164.890)	60.496
Esas faaliyet karı/(zararı)	(4.505.494)	34.077.659	(194.230)	3.294.021	--	32.671.956
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen gelirler/ (giderler)	--	--	(23.347.056)	--	--	(23.347.056)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	--	--	--	453.929	--	453.929
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/(zararı)	(4.505.494)	34.077.659	(23.541.286)	3.747.950	--	9.778.829
Finansman gelirleri	49.043.417	1.265.710	35.587	34.647.452	(6.510.648)	78.481.518
Finansman giderleri	(34.284.584)	(24.116.035)	(6.518.104)	(34.832.136)	6.510.648	(93.240.211)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	10.253.339	11.227.334	(30.023.803)	3.563.266	--	(4.979.864)
Vergi gideri	(3.392.455)	--	--	--	--	(3.392.455)
Ertelenmiş vergi geliri	484.954	(928.929)	4.881.678	(735.741)	--	3.701.962
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı/(zararı)	7.345.838	10.298.405	(25.142.125)	2.827.525	--	(4.670.357)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	420.012	3.349.388	8.978.161	(102.815)	--	12.644.746
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	7.765.850	13.647.793	(16.163.964)	2.724.710	--	7.974.389
Faaliyet bölüm varlıkları (31 Aralık 2018)	156.944.434	200.208.552	18.806.849	205.734.019	(101.650.648)	480.043.206
Faaliyet bölüm yükümlülükleri (31 Aralık 2018)	80.469.562	155.210.264	28.037.752	54.028.907	(27.759.347)	289.987.138

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Aralık 2017	Aracılık faaliyetleri ve kurumsal finansman faaliyetleri	Varlık yönetimi finansal danışmanlık ve yatırım hizmetleri	Girişim sermayesi	Yatırım holding hizmetleri	Eliminasyon	Toplam
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	1.229.330.586	55.404.004	281	4.994.774	(10.818.241)	1.278.911.123
Menkul kıymet alım-satım işlemlerinden gelirler	1.169.837.439	--	--	--	--	1.169.837.439
Aracılık işlemlerinden gelirler	27.147.792	--	--	--	--	27.147.792
Tahsili gecikmiş alacaklardan sağlanan gelirler	--	35.844.950	--	--	--	35.844.950
Kurumsal finansman gelirleri	21.958.693	--	--	4.994.781	--	26.953.474
Danışmanlık gelirleri	-	6.321.749	--	--	--	6.321.749
Portföy yönetim gelirleri	1.545.366	--	--	--	--	1.545.366
Diğer finansal gelirleri	8.735.603	13.342.717	281	--	(10.818.241)	11.260.360
Finansal gelirlerden gelirinden indirimler (-)	(7)	--	--	--	--	(7)
Finans sektörü faaliyetleri maliyetleri (-)	(1.170.070.785)	--	--	--	--	(1.170.070.785)
Menkul kıymet alım-satım işlemlerinin maliyeti (-)	(1.170.070.785)	--	--	--	--	(1.170.070.785)
Brüt kar/(zarar)	59.154.101	55.509.416	281	4.994.781	(10.818.241)	108.840.338
Genel yönetim, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(54.291.562)	(39.979.103)	(134.858)	(9.680.777)	11.053.414	(93.032.886)
Diğer faaliyet gelir/giderleri, net	170.356	274.414	--	125.878	(235.173)	335.475
Esas faaliyet karı/(zararı)	5.032.895	15.804.727	(134.577)	(4.560.118)	--	16.142.927
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen gelirler/ (giderler)	--	--	24.910.384	--	--	24.910.384
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	--	--	--	416.043	--	416.043
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/(zararı)	5.032.895	15.804.727	24.775.807	(4.144.075)	--	41.469.354
Finansman gelirleri	39.489.519	903.978	631	7.949.964	(2.066.078)	46.278.014
Finansman giderleri	(37.420.376)	(15.893.064)	(2.096.685)	(7.993.839)	2.066.078	(61.337.886)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	7.102.038	815.641	22.679.753	(4.187.950)	--	26.409.482
Vergi gideri	(1.732.096)	--	--	--	--	(1.732.096)
Ertelenmiş vergi geliri	66.959	(68.213)	(5.604.776)	718.742	--	(4.887.288)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı/(zararı)	5.436.901	747.428	17.074.977	(3.469.208)	--	19.790.098
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	871.444	896.239	2.803.967	10.560	--	4.582.210
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	6.308.345	1.643.667	19.878.944	(3.458.648)	--	24.372.308
Faaliyet bölüm varlıkları (31 Aralık 2017)	147.969.619	171.779.322	13.262.717	190.005.730	(82.918.473)	440.098.915
Faaliyet bölüm yükümlülükleri (31 Aralık 2017)	79.108.415	130.492.119	14.780.266	48.701.189	(17.328.075)	255.753.914

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 2018	31 Aralık 2017
Finansal yatırımlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar / (Alım satım amaçlı menkul kıymetler) (Dipnot 6)		
- Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon	1.728.192	3.412.786
- Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	2.685.862	4.297.586
- Ünlü Portföy Hisse Senedi Fonu	499.412	--
- Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon	869.026	1.002.491
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	--	767.446
Toplam	5.782.492	9.480.309
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan / (Satılmaya hazır) finansal varlıklar (Dipnot 6)		
- 212 Capital Partners I Coöperatief U.A.	2.291.436	2.238.179
- 212 Limited (Cayman Island)	5.674	5.674
Toplam	2.297.110	2.243.853
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (Dipnot 7)		
- SICAR (*)	--	53.955.038
- Ünlü LT	18.546.063	13.124.219
Toplam	18.546.063	67.079.257
Alacaklar		
Ticari alacaklar (Dipnot 8)		
- Ünlü Portföy İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.536.386	387.671
- Ünlü Portföy Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	330.885	45.713
- Ünlü LT Investments Limited	105.418	70.629
- Ünlü Private Equity II LP	50.452	37.719
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	27.138	26.820
- Ünlü Portföy Dördüncü Serbest Fon	12.294	15.194
- Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon	10.055	365
- Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	6.171	17.284
- Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	3.136	10.900
- Ünlü Portföy Hisse Senedi Fonu	2.887	--
- Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon	2.856	6.504
- Ünlü Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	1.289	--
- Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon	1.065	1.282
Toplam	2.090.032	620.081

(*) Bakınız Dipnot 13.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

Alacaklar (devamı)

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve elden çıkarılacak varlık grupları (Dipnot 13)		
- SICAR (*)	46.121.636	--
Toplam	46.121.636	
Diğer alacaklar (Dipnot 9)		
- Personelden alacaklar	313.543	317.516
Toplam	313.543	317.516
Borçlar		
Finansal borçlar (Dipnot 14)		
- Standard Bank South Africa	50.491.676	44.879.561
Toplam	50.491.676	44.879.561
Kısa vadeli diğer borçlar (Dipnot 12)		
- Personele faydalar kapsamında borçlar	7.969.306	4.463.970
- Personele borçlar	219.453	75.963
Toplam	8.188.759	4.539.933

(*) Bakınız Dipnot 13.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan gelirler		
Hizmet gelirleri (Komisyon gelirleri)		
- Ünlü Portföy İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.456.297	392.832
- Ünlü Portföy Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	315.128	103.329
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	309.943	286.739
- Ünlü Portföy Dördüncü Serbest Fon	150.767	192.061
- Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	140.533	638.733
- Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon	94.632	9.083
- Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon	64.081	71.597
- Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	62.321	79.479
- Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon	14.358	81.512
- Ünlü Portföy Hisse Senedi Fonu	10.702	--
- Ünlü Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	1.471	--
Toplam	2.620.233	1.855.365
Finansman gelirleri (Temettü gelirleri)		
- 212 Limited	134.226	120.236
Toplam	134.226	120.236
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen gelirler		
- SICAR	(22.028.036)	22.697.651
- Ünlü LT	(1.319.020)	2.212.733
Toplam	(23.347.056)	24.910.384

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
İlişkili taraflara giderler		
Genel yönetim giderleri (Dipnot 22)		
- Şebnem Kalyoncu Ünlü ⁽³⁾	216.000	60.000
Finansman giderleri		
- Standard Bank South Africa	2.049.943	1.147.703
Kur farkı giderleri		
- Standard Bank South Africa	14.290.731	1.188.454
Toplam	16.556.674	2.396.157

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 2018 tarihinde sona eren yıl içerisinde, Grup'un üst düzey yöneticilere sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 32.894.122 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2017: 17.459.802 TL)'dir.

5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	23.492	30.846
Banka	81.971.425	125.785.072
-Vadesiz mevduat	27.752.696	28.897.473
-Vadeli mevduat	54.218.729	96.887.599
VİOP işlem teminatları	1.097.938	816.405
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar ⁽¹⁾	826.036	678.350
Borsa Para Piyasasından alacaklar ⁽²⁾	7.897.863	499.749
B tipi likit fonlar	--	39.975
Toplam	91.816.754	127.850.397

⁽¹⁾ 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 616.567 TL tutarında ters repo işlemlerinden alacakların vadesi, 12 Haziran 2019 olup, ortalama faiz oranı %13,05 (31 Aralık 2017: 2 Ocak 2018, %12,12), 209.469 TL tutarında ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi bir aydan kısa olup, faiz oranı %11'dir (31 Aralık 2017: 2 Ocak 2018, %11).

⁽²⁾ 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasasından alacakların vadesi, 29 Ocak 2019 olup ortalama faiz oranı %23,80 (31 Aralık 2017: 2 Ocak 2018, %15,05)'tir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzeri değerler ve hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri	91.816.754	127.850.397
Faiz tahakkukları (-)	(150.132)	(421.490)
Bloke mevduat (-)	(84.253)	(74.355)
Toplam	91.582.369	127.354.552

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatın detayları aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	17.749.832	17.749.832	6,75-24,50	54.046.352	54.046.352	13,00-15,25
ABD Doları	6.476.827	34.073.935	1,25-5,25	11.358.001	42.841.247	3,71-4,60
Avro	397.306	2.394.962	2,00	--	--	--
Toplam		54.218.729			96.887.599	

Grup'un finansal varlıkları ve yükümlülükleri için kur, faiz oranı riskleri ve duyarlılık analizleri Dipnot 29'da açıklanmıştır.

6 FİNANSAL YATIRIMLAR**Kısa vadeli finansal yatırımlar**

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	27.985.130	
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	2.297.110	
Alım satım amaçlı menkul kıymetler		19.961.154
Satılmaya hazır finansal varlıklar		2.354.853
Toplam	30.282.240	22.316.007

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların / (alım satım amaçlı menkul kıymetlerin) detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Özel kesim tahvilleri	9.540.000	16.739.935	15,03-19,27	9.870.000	10.042.213	14,93-19,21
Yatırım fonları	223.490.129	5.782.492	--	274.530.204	9.480.309	--
Devlet tahvilleri	3.512.956	5.462.703	23,00	400.000	406.276	13,31
Varantlar	--	--	--	801.358	32.356	--
Toplam		27.985.130			19.961.154	

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, teminata verilen menkul kıymetler aşağıdaki gibidir (Dipnot 17):

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Nominal değeri	Piyasa değeri	Nominal değeri	Piyasa değeri
SPK	3.512.956	5.462.703	400.000	406.276
Toplam	3.512.956	5.462.703	400.000	406.276

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan / (satılmaya hazır) finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Ortaklık payı (%)	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)	İştirak tutarı (TL)
212 Capital Partners I Coöperatief U.A. ⁽¹⁾	3,31	2.291.436	3,31	2.238.179
Özel kesim tahvilleri	--	--	--	111.000
212 Limited (Cayman Island)	32,50	5.674	32,50	5.674
		2.297.110		2.354.853

- ⁽¹⁾ 31 Aralık 2018 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. 2017 yılı içerisinde taahhüt ödemesi gerçekleştirmiş ve Ünlü Yatırım Holding A.Ş. bu ödemeye 18 Ocak 2017 tarihinde 25.000 ABD Doları, 18 Temmuz 2017 tarihinde 20.000 ABD Doları, 22 Aralık 2017 tarihinde 30.000 ABD Doları ve 20 Ocak 2018 tarihinde 35.705 ABD Doları ödemek suretiyle toplamda 110.705 ABD Doları karşılığı 414.863 TL ile iştirak etmiştir (31 Aralık 2017: 18 Ocak 2017 tarihinde 25.000 ABD Doları, 18 Temmuz 2017 tarihinde 20.000 ABD Doları ve 22 Aralık 2017 tarihinde 30.000 ABD Doları ödemek suretiyle toplamda 75.000 ABD Doları karşılığı 279.980 TL ile iştirak etmiştir) (Dipnot 17).

Grup, gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin yeterli düzeyde yakın zamanlı bilgi bulunmaması ya da gerçeğe uygun değer birden fazla yöntemle ölçülebilmesi ve bu yöntemler arasında maliyetin gerçeğe uygun değer tahminini en iyi şekilde yansıtır olmasından dolayı, maliyet yöntemini gerçeğe uygun değerinin belirlenmesine ilişkin yöntem olarak kullanmaktadır.

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan / (Satılmaya hazır) finansal varlıklar		
Borsaya kote olmayan hisse senetleri	2.651.763	1.517.254
-Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") ⁽¹⁾	1.517.254	1.517.254
-Unlu Securities UK Limited ⁽²⁾	1.134.509	--
Toplam	2.651.763	1.517.254

- ⁽¹⁾ İlgili hisseler cari dönemde Borsa İstanbul AŞ tarafından fiyat açıklanmadığı için önceki dönemki değeri üzerinden gösterilmeye devam edilmiştir.

- ⁽²⁾ 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in faaliyete geçmeyen "Unlu Securities UK Limited" adında yeni bir bağlı ortaklığı bulunmaktadır. Unlu Securities UK Limited 12 Eylül 2018 tarihinde 70.000 İngiliz Sterlini sermaye ile Londra'da kurulmuştur. Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sermayesi 150.000 İngiliz Sterlini'dir. Şirket 14 Şubat 2019 tarihi itibarıyla faaliyet izni almıştır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla şirket henüz faaliyet iznini tamamlayıp faaliyete geçemediği için konsolide finansal tablolarda finansal yatırımlar altında sınıflandırılmıştır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 2018	31 Aralık 2017
SICAR ⁽¹⁾	--	53.955.038
Ünlü LT ⁽²⁾	18.546.063	13.124.219
Toplam	18.546.063	67.079.257

⁽¹⁾ Bakınız Dipnot 13.

⁽²⁾ 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in %4,76 (2017: %4,76) oranında pay sahibi olduğu bağlı ortaklığı TAIL'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar olarak sınıflandırılan hisse senetlerinden Ünlü LT Investments Limited Partnership'in ileriki dönemlerde artırma konu olacak tüm pay sahipleri için toplam taahhüt tutarı 6.000.000 ABD Doları (2017: 5.000.000 ABD Doları) olarak belirlenmiştir. 2018 yılı itibarıyla taahhüt tutarının 5.166.666 ABD Doları kısmı ödenmiştir (2017: 3.547.619 ABD Doları) (Dipnot 17).

		31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İştirakler	Ana faaliyeti	Pay %	Pay %
SICAR ⁽¹⁾	Girişim sermayesi	--	11,99
Ünlü LT	Girişim sermayesi	4,76	4,76

⁽¹⁾ Bakınız Dipnot 13.

Ünlü LT'nin özet finansal bilgilerine aşağıda yer verilmiştir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Toplam varlıklar	389.747.159	275.842.769
Toplam yükümlülükler (-)	(279.856)	(234.179)
Net varlıklar	389.467.303	275.608.590
İştirakin net varlıklarında Şirket'in payı	18.546.063	13.124.219
İştirakin net varlıklarında Şirket'in toplam payı	18.546.063	13.124.219

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Dönem karı/(zararı)	(27.710.510)	44.918.974

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Dönem başı	13.124.219	7.175.591
Kar/(zarar)'dan düşen pay	(1.319.020)	2.212.733
İlave pay satın alımı	6.740.864	3.735.895

Özkaynak yöntemine göre iştiraklerdeki toplam değişim	5.421.844	5.948.628
Dönem sonu	18.546.063	13.124.219

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Tahsili gecikmiş alacaklar ⁽¹⁾	35.065.399	29.838.454
Danışmanlık hizmetlerinden alacaklar	1.685.566	3.361.247
<i>Danışmanlık hizmetlerinden alacaklar</i>	<i>1.685.566</i>	<i>3.361.247</i>
<i>Şüpheli ticari alacaklar</i>	<i>1.566.980</i>	<i>134.438</i>
<i>Beklenen zarar karşılığı</i>	<i>(1.566.980)</i>	
<i>Şüpheli ticari alacak karşılığı</i>		<i>(134.438)</i>
Kredili müşterilerden alacaklar ⁽²⁾	25.088.917	11.102.923
KAS işlemlerinden alacaklar	6.781.780	3.918.649
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 4)	2.090.032	620.081
Diğer	272.961	301.715
Toplam	70.984.655	49.143.069

Uzun vadeli ticari alacaklar

Tahsili gecikmiş alacaklar ⁽¹⁾	119.414.775	105.962.118
Toplam	119.414.775	105.962.118

⁽¹⁾ Şirket'in bağlı ortaklığı olan İstanbul Varlık'ın satın aldığı ticari alacaklarını, beklenen tahsilat tahminlerinin düzeltilmiş etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleri ile konsolide finansal tablolarına yansıtmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un konsolide finansal durum tablosunda yer alan net tahsili gecikmiş alacaklar tutarı; Grup'un faaliyetleri neticesi ortaya çıkmış gerçek alacak bakiyeleridir. Grup, Türkiye'de yerleşik banka ve finansman şirketlerinden toplam 2.654.438.000 TL tutarındaki kredi portföy tutarını 252.077.000 TL ödeyerek satın almıştır. Grup, bu satın aldığı ticari alacaklarını, beklenen tahsilat tahminlerinin düzeltilmiş etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, takipteki kredilerin toplam ayrılan karşılıklar sonrası kayıtlı değeri 154.480.174 TL (31 Aralık 2017: 135.800.572 TL)'dir.

⁽²⁾ 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı faiz oranı %27,00 ve %42,51 aralığındadır (31 Aralık 2017: %10,11-%12,27). Grup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kullanılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri toplam 64.449.115 TL olan teminat almıştır (31 Aralık 2017: 24.071.539 TL).

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

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

	2018
Beklenen zarar karşılığı	
Dönem başı bakiyesi	134.438
Dönem içerisindeki tahsilatlar	(88.924)
Dönem içerisinde ayrılan karşılık tutarı (Dipnot 23)	1.521.466
Dönem sonu bakiyesi	1.566.980

Şüpheli ticari alacaklar için ayrılan özel karşılıklara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017
Özel karşılıklar	
Dönem başı bakiyesi	242.018
Dönem içerisindeki tahsilatlar	(179.360)
Dönem içerisinde ayrılan karşılık tutarı (Dipnot 23)	71.780
Dönem sonu bakiyesi	134.438

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari borçlar		
Muhtelif borçlar (*)	2.593.782	1.310.680
Gider tahakkukları (**)	1.888.098	583.446
Diğer ticari borçlar	656.961	1.157.210
Toplam	5.138.841	3.051.336

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

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

Grup'un ticari alacaklarına ilişkin kredi riski, kur riski ve değer düşüklüğüne ilişkin detaylar Dipnot 29'da açıklanmıştır. Grup'un ticari borçlarına ilişkin kur ve likidite riski Dipnot 29'da açıklanmıştır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Forex Capital Markets LTD ve IG Markets LTD'ye verilen depozito ve teminatlar	39.762.639	19.507.835
Diğer verilen depozito ve teminatlar	4.874.674	1.141.521
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 4)	313.543	317.516
VİOP'a verilen garanti fonu teminatı	655.357	215.507
Diğer	150.004	163.293
Toplam	45.756.217	21.345.672
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	125.324	82.857
Toplam	125.324	82.857

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer borçlar		
Satıcılara borçlar	1.252.924	--
Ödenecek vergi ve fonlar	399.700	597.522
Diğer	725.686	47.454
Toplam	2.378.310	644.976

10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş giderler ⁽¹⁾	512.155	953.154
Verilen avanslar	5.065.859	702.093
Toplam	5.578.014	1.655.247

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

11 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Diğer dönen varlıklar	1.052.372	421.545
Toplam	1.052.372	421.545

12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		
Personele borçlar (Dipnot 4)	8.188.759	4.539.933
Ödenecek vergi ve fonlar	6.576.972	5.194.535
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	947.391	1.084.871
Toplam	15.713.122	10.819.339

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklar ⁽¹⁾	3.105.054	2.859.441
Elden çıkarılacak varlık grupları ⁽²⁾	46.121.636	--
Toplam	49.226.690	2.859.441

⁽¹⁾ Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıkların 3.105.054 TL'si İstanbul Varlık tarafından kredi tahsilatı sırasında edinilen taşıt ve gayrimenkuller oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 2.859.441 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 2 yıl ek süre ile uzatılabilecektir. SICAR'ın faaliyetlerini öngörülen süre içerisinde tamamlaması beklendiği için, ilgili tutar 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolarda "Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklar ve elden çıkarılacak varlık grupları" altında sınıflandırılmıştır.

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklar ve elden çıkarılacak varlık grupları		
Dönem başı	2.859.441	2.859.441
Dönem içerisinde yapılan alımlar	245.613	--
Transfer ⁽¹⁾	46.121.636	--
Toplam	49.226.690	2.859.441

⁽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.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri	82.208.216	71.445.678
Yapılandırılmış borçlanma araçları ("YBA") ⁽¹⁾	10.872.966	30.560.347
Borsa Para Piyasası ("BPP")'na borçlar ⁽²⁾	22.313.274	100.907
Toplam	115.394.456	102.106.932

Uzun vadeli borçlanmaların kısa kısmı

Banka kredileri	23.126.950	33.942.064
İlişkili taraflardan alınan krediler (Dipnot 4)	13.638.188	9.955.344
Toplam	36.765.138	43.897.408

Uzun vadeli borçlanmalar

Banka kredileri	37.028.830	35.430.731
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 4)	36.853.488	34.924.217
Toplam	73.882.318	70.354.948

⁽¹⁾ Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17 Mayıs 2018 tarih ve 22/616 kararı ile onayladığı 17 Mayıs 2018 tarihli ihraç belgesi kapsamında Grup'un bağlı ortaklığı Ünlü Menkul Değerler A.Ş. tarafından bir yıl içerisinde Nitelikli Yatırımcılara ihraç edilmesi planlanan 100.000.000,00-TL'ye (Yüz milyon Türk Lirası) kadar Tahvil/Bono ve Yapılandırılmış Borçlanma Aracı ihraç izini ile 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ihracı gerçekleşen YBA'ların detayı aşağıdaki gibidir:

ISIN Kodu	İhraç tarihi	Nominal tutarı	Defter değeri	İtfa tarihi	Satış yöntemi	Kupon dönemi
TR0DUUM00Y33	28 Kasım 2018	600.000	614.038	2 Ocak 2019	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM00Y82	6 Aralık 2018	972.000	991.211	10 Ocak 2019	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM00YB3	13 Aralık 2018	1.161.000	1.178.239	16 Ocak 2019	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM00YR9	27 Aralık 2018	1.213.000	1.216.277	29 Ocak 2019	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM00YQ1	28 Aralık 2018	5.624.400	5.635.402	29 Ocak 2019	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM00YU3	28 Aralık 2018	515.000	516.122	28 Ocak 2019	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM00YT5	28 Aralık 2018	720.000	721.677	28 Şubat 2019	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
Toplam		10.805.400	10.872.966			

⁽²⁾ 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasası'na borçların vadesi bir aydan kısa olup faiz oranı %23,65'tir (31 Aralık 2017: Borsa Para Piyasası'na borçların vadesi bir aydan kısa olup faiz oranı %13,80'dir).

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Kredi cinsi	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	142.363.996	142.363.996	16,95-25,38	121.786.950	121.786.950	10,92-18,80
ABD Doları	9.597.536	50.491.676	4,18	16.944.003	63.911.084	3,30 - 4,90
Toplam		192.855.672			185.698.034	

Kredilerin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde	118.973.354	115.343.086
1-2 yıl içerisinde	38.597.413	27.413.593
2-3 yıl içerisinde	22.259.487	22.256.603
3-4 yıl içerisinde	13.025.418	12.182.598
4 yıldan uzun	--	8.502.154
Toplam	192.855.672	185.698.034

Grup'un kredilerine ilişkin likidite ve kur riski ile duyarlılık analizleri Dipnot 29'da açıklanmıştır.

Kredilerin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla	185.698.034	145.611.212
Dönem içinde alınan ilaveler	74.192.822	97.453.737
Dönem içinde ödenen anapara ve faiz	(81.325.914)	(58.555.370)
Kur farkı (kar)/zararı	14.290.731	1.188.454
31 Aralık	192.855.672	185.698.034

Finansal kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 yıldan kısa	520.523	217.547
Gelecekteki finansman giderleri	(125.913)	(16.506)
Toplam	394.610	201.041

Grup'un uzun vadeli finansal kiralama borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Diğer finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer finansal yükümlülükler		
KAS yedek teminatları	15.876.271	--
Toplam	15.876.271	--

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

15

MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2018	Ofis makineleri	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Taşıtlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri,						
1 Ocak 2018	1.850.414	547.553	221.781	--	1.223.695	3.843.443
İlaveler	819.663	95.460	15.663	172.800	41.130	1.144.716
Çıkışlar, (net)	--	--	--	--	--	--
Amortisman gideri	(678.762)	(260.252)	(21.437)	(17.280)	(303.043)	(1.280.774)
Transferler	--	--	--	--	--	--
Net defter değeri	1.991.315	382.761	216.007	155.520	961.782	3.707.385
Maliyet	6.545.134	3.467.827	492.333	172.800	3.726.722	14.404.816
Birikmiş amortisman	(4.553.819)	(3.085.066)	(276.326)	(17.280)	(2.764.940)	(10.697.431)
Net defter değeri	1.991.315	382.761	216.007	155.520	961.782	3.707.385

31 Aralık 2017	Ofis makineleri	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Taşıtlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri,						
1 Ocak 2017	1.582.932	1.212.167	242.676	--	303.694	3.341.469
İlaveler	792.003	251.823	--	--	496.115	1.539.941
Çıkışlar, (net)	(8.618)	--	--	--	--	(8.618)
Amortisman gideri	(515.903)	(112.879)	(20.895)	--	(379.672)	(1.029.349)
Transferler	--	(803.558)	--	--	803.558	--
Net defter değeri	1.850.414	547.553	221.781	--	1.223.695	3.843.443
Maliyet	5.725.471	3.372.367	476.670	--	3.685.592	13.260.100
Birikmiş amortisman	(3.875.057)	(2.824.814)	(254.889)	--	(2.461.897)	(9.416.657)
Net defter değeri	1.850.414	547.553	221.781	--	1.223.695	3.843.443

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 2018	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Maliyet	3.766.339	681.229	--	4.447.568
Birikmiş itfa payları	(2.341.948)	(682.553)	--	(3.024.501)
Net defter değeri	1.424.391	(1.324)	--	1.423.067

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Maliyet	3.376.943	398.614	(9.218)	3.766.339
Birikmiş itfa payları	(1.591.286)	(759.880)	9.218	(2.341.948)
Net defter değeri	1.785.657	(361.266)	--	1.424.391

Grup'un, 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

16 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

B. ŞEREFİYE

- 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 Ünlü Menkul'ün sermayesinin %53'üne karşılık gelen 142.216.490 adet pay ile Ünlü Menkul'ün diğer ortaklarından Mahmut Levent Ünlü'nün sahip olduğu Ünlü Menkul'ün sermayesinin %22'sine karşılık gelen 59.033.300 adet payın tamamının, Mahmut Levent Ünlü'nün %94,51 sahibi olduğu, Ünlü Yatırım Holding A.Ş.'ye 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.

Bu işlemler neticesinde, iktisap edilen net varlıklar ve şerefiyenin hesaplanmasına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	2012
İktisap tutarı	77.865.314
Şarta bağlı yükümlülükler	--
Net iktisap tutarı	77.865.314

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

16 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

B. ŞEREFİYE (devamı)

İktisap tutarı yukarı belirtilen ödemeler dışında başka maliyet içermemektedir. İktisaptan kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerin alım tarihlerindeki gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

Hazır değerler	66.581.075
Ticari alacaklar	73.219.940
Diğer uzun vadeli alacaklar	9.233.899
Finansal yatırımlar	6.375.693
Maddi duran varlıklar	829.328
Diğer dönen varlıklar	589.422
Maddi olmayan duran varlıklar	91.923
Finansal borçlar	(68.077.741)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(9.234.189)
Diğer borçlar	(8.791.049)
Ticari borçlar	(4.936.085)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(1.702.432)
İktisap edilen net varlıklar	64.179.784
Ana ortaklık payı	48.666.988
Şerefiye	29.198.326
Net iktisap tutarı	77.865.314
Hazır değerler	(66.581.075)
Net nakit çıkışı	11.284.239

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup değerleme yöntemlerini gözden geçirmiş, gelecekte oluşacak nakit akış 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.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

17 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(i) Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılıkları ⁽¹⁾	1.418.109	1.229.408
Toplam	1.418.109	1.229.408

⁽¹⁾ 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 1.418.109 TL (31 Aralık 2017: 1.229.408 TL) tutarındaki karşılık Grup aleyhine açılmış olan işe iade davalarına ilişkin olarak ayrılmıştır.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılığı		
Dönem başı bakiyesi	1.229.408	1.064.250
Dönem içerisinde ayrılan karşılık tutarı	188.701	165.158
Dönem sonu bakiyesi	1.418.109	1.229.408

(ii) Müşteriler adına emanette tutulan varlıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yatırım fonları	2.527.614.265	2.240.085.248
Hisse senetleri	1.812.225.013	1.004.663.451
Özel kesim tahviller, devlet tahvilleri ve hazine bonoları	194.420.000	46.410.750
Yapılandırılmış borçlanma araçları	600.000	28.361.080
Eurobond	4.335.000	1.000.000
Varant	17.300	--

(iii) Verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletler

	31 Aralık 2018			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	TL
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	55.692.780	1.500.000	--	46.782.480
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	8.177.674	--	--	8.177.674
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	64.248.984	1.500.000		55.338.684

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla %33.79'dur.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

17 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

(iii) Verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletler (devamı)

	31 Aralık 2017			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	TL
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	47.519.691	1.500.000	--	41.861.841
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	378.530	--	--	--
C.Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	9.226.389	--	--	9.226.389
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	57.124.610	1.500.000	--	51.466.760

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla %30.97'dir.

(iv) Teminata verilen kıymetler

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Nominal değeri	Piyasa değeri	Nominal değeri	Piyasa değeri
SPK	3.512.956	5.462.703	400.000	406.276
Toplam	3.512.956	5.462.703	400.000	406.276

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, 84.253 TL tutarındaki nakit teminat (31 Aralık 2017: 74.335 TL) Takasbank'ta SPK adına bloke edilmiştir (Dipnot 5).

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

17 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)**(v) Koşullu yükümlülükler**

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in %3,31 pay oranındaki gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı 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. 2017 yılı içerisinde taahhüt ödemesi gerçekleştirmiş ve Ünlü Yatırım Holding A.Ş. bu ödemeye 18 Ocak 2017 tarihinde 25.000 ABD Doları, 18 Temmuz 2017 tarihinde 20.000 ABD Doları, 22 Aralık 2017 tarihinde 30.000 ABD Doları ve 20 Ocak 2018 tarihinde 35.705 ABD Doları ödemek suretiyle toplamda 110.705 ABD Doları karşılığı 414.863 TL ile iştirak etmiştir (31 Aralık 2017: 18 Ocak 2017 tarihinde 25.000 ABD Doları, 18 Temmuz 2017 tarihinde 20.000 ABD Doları ve 22 Aralık 2017 tarihinde 30.000 ABD Doları ödemek suretiyle toplamda 75.000 ABD Doları karşılığı 279.980 TL ile iştirak etmiştir.) (Dipnot 6).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklığı TAIL'in %4,76 (2017: %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 (2017: 5.000.000 ABD Doları) olup 2018 yılı itibarıyla bunun 5.166.666 ABD Doları kısmı ödenmiştir (2017: 3.547.619 ABD Doları) (Dipnot 7).

18 TAAHHÜTLER**Vadeli işlem sözleşmelerine ilişkin açıklamalar**

31 Aralık 2018					
Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Kontrat sayısı	Uzlaşma fiyatı	Nominal değer
F_USDTRY0119 (SHORT)	31 Ocak 2019	Kısa	65	5,38	349.590
O_USDTRYKE0119C5700 (SHORT)	31 Ocak 2019	Kısa	182	65,40	11.903
Net pozisyon					361.493
31 Aralık 2017					
Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Kontrat sayısı	Uzlaşma fiyatı	Nominal değer
F_USDTRY0119 (SHORT)	31 Ocak 2018	Kısa	28	0,15	420
O_USDTRYKE0119C5700 (SHORT)	31 Ocak 2018	Kısa	27	0,37	999
Net pozisyon					1.419

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

19

ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kullanılmamış izin karşılığı	4.080.572	3.048.248
Toplam	4.080.572	3.048.248
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	2.308.106	1.637.521
Toplam	2.308.106	1.637.521

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk kanunlarına göre, Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket ve Türkiye’deki bağlı ortaklıklarda bir senesini doldurmuş olan ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın kurumla ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 yılını (kadınlarda 20 sene) dolduran ve emeklilik hakkı kazanmış (58 yaş kadınlarda ve 60 yaş erkeklerde), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

Toplam yükümlülüğün hesaplanmasına yönelik aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İskonto oranı (%)	5,00	4,69
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	88,70	88,70

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 Temmuz 2018 tarihinden itibaren geçerli 5.434 TL (31 Aralık 2017: 4.732 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)**

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin kullanılmamış izinler karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı bakiyesi	3.048.248	2.613.660
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.412.159	593.444
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(379.835)	(158.856)
Dönem sonu	4.080.572	3.048.248

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı bakiyesi	1.637.521	2.065.407
Hizmet maliyeti	318.686	518.436
Faiz maliyeti	249.150	270.851
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	558.856	(662.813)
Transferler	(128.259)	--
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(327.848)	(554.360)
Dönem sonu	2.308.106	1.637.521

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20

ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, ana ortak Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortağın adı	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Mahmut Levent Ünlü	116.104.446	84,2981	31.999.996	84,2981
The Wellcome Trust Ltd. as Trustee of the Wellcome Trust ⁽⁴⁾	13.498.188	9,8004	3.720.288	9,8004
Standard Bank Group Ltd. ⁽³⁾	6.078.838	4,4136	1.675.412	4,4136
Ünlü Yatırım Holding A.Ş. ⁽⁶⁾	417.158	0,3029	--	--
Simge Ündüz ⁽¹⁾	306.860	0,2228	84.575	0,2228
Can Ünalın ⁽¹⁾⁽²⁾	283.821	0,2061	88.225	0,2324
İbrahim Romano ⁽¹⁾⁽²⁾	190.045	0,1380	52.379	0,1380
Kağan Çevik ⁽¹⁾	165.881	0,1204	120.919	0,3185
Tunç Yıldırım ⁽¹⁾	160.006	0,1162	44.100	0,1162
Mehmet Sait Sezgin ⁽¹⁾	113.728	0,0826	31.345	0,0826
Tahir Selçuk Tuncalı ⁽¹⁾⁽²⁾	145.131	0,1054	40.000	0,1054
Mehmet Batur Özyar ⁽¹⁾	85.322	0,0619	23.516	0,0619
Ayşe Akkın Çakan	27.212	0,0198	7.500	0,0198
Mediha Esra Korkmazarslan	27.212	0,0198	7.500	0,0198
Sema Arğin	27.212	0,0198	7.500	0,0198
Tuncay Kuli	27.212	0,0198	7.500	0,0198
Cevdet Uygur Aksoy	27.212	0,0198	7.500	0,0198
Mustafa Sönmez	18.141	0,0132	5.000	0,0132
Burak Dedeler	9.071	0,0066	2.500	0,0066
Kemal Kerem Göktan	9.071	0,0066	2.500	0,0066
Utku Özay	9.071	0,0066	2.500	0,0066
Kamil Attila Köksal ⁽²⁾	4	0,0000	1	0,0000
Erdem Selim ⁽⁵⁾	--	--	7.500	0,0198
Vedat Mizrahi ⁽⁵⁾	--	--	22.275	0,0587
Toplam	137.730.842	100,00	37.960.531	100,00

⁽¹⁾ 22 Ocak 2014 tarih ve 6 sayılı kararı ile Ünlü Yatırım Holding A.Ş.'nin 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olmak ve anılan tarihten itibaren devam edecek şirket - çalışan ilişkilerinde uygulanmak üzere Şirket'in prim sistemi ile ilgili yeni düzenleme yapılmıştır. Uzun dönemli teşvik prosedürü adı verilen yeni sistemde temel amaç; ücretlendirme ve ödüllendirme politikalarının ile çalışanların motivasyonu ve kuruma olan bağlılığının sürdürülebilirliğini ve kurumsal hedeflere katkıda bulunmaya devam etmelerini temin etmektir.

Bu çerçevede; Grup, ilgili performans yılı sonunda hesapladıkları toplam brüt prim tutarı 300.000 ABD Doları ve üstü olan çalışanlarına söz konusu tutarın %65'ini, 299.999 ABD Doları ile 150.000 ABD Doları arasında olan çalışanlarına, söz konusu tutarın %75'ini performans yılını takip eden yılın Mart ayı sonuna kadar, Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından başarı primi olarak nakden ödemektedir. Söz konusu bu tutarlardan geriye kalan ve toplam brüt prim tutarının sırasıyla %35 ve %25'ine karşılık gelen kısmı ise bir ek hak olarak bu performans primini hakeden kişiler adına Şirket ile Grup çalışanları arasında yapılan ayrı bir hisse alım hakkı sözleşmesine istinaden, Şirket tarafından ihraç edilen ve üzerinde Şirket tarafından rehin bulunan yeni hisseleri almak koşuluyla çalışanlarına nakit olarak ödemektedir.

Bu kapsamda Şirket, yukarıda bahsedilen prim sistemi çerçevesinde 2017 yılı içerisinde 2.000.089 TL karşılığı olarak 297.190 adet hisse senedi ihraç etmiş ve tescil ettirmiştir, ancak Şirket'in bu rehinli hisseleri, adına tescil edilmiş çalışanlara teslim etme borcu, ancak ve sadece yukarıda bahsedilen hisse alım hakkı sözleşmesi gereklilikleri kapsamında, sadakat süresinin bittiği tarihte doğacaktır. Yine aynı sözleşmeye istinaden, hisselerin teslimini talep etmeye hak kazanan çalışanlara Şirket'in, dilediği takdirde hisseleri teslim etmek yerine bunların teslim tarihindeki piyasa değerinin ödemesini yapma hakkı da bulunmaktadır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20 ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Sermaye (devamı)

- (2) Şirket ortaklarından Can Ünalın, İbrahim Romano, Tahir Selçuk Tuncalı ve Kamil Attila Köksal'a ait 1 TL nominal bedelli hisseler, yukarıda anlatılan prim sistemi kapsamında bulunmamaktadır.
- (3) Şirket, Mahmut Levent Ünlü ve Standard Bank Group Ltd. arasında imzalanan 20 Ağustos 2015 tarihli sermayeye iştirak sözleşmesi ile Şirket'in %4,95'lik payına karşılık gelen 1.675.412 TL nominal bedelli hisse senedi, yeni hisse ihracı yoluyla Standard Bank Group Ltd. tarafından 24.408.000 TL bedel karşılığı satın alınmış olup, ilgili işlem 20 Ekim 2015 tarihinde gerçekleşmiştir.
- (4) 12 Şubat 2016 tarihi itibarıyla The Wellcome Trust, Şirket'e, sermaye artırımı yoluyla 52.176.060 TL yatırım yaparak %9,80 oranında pay sahibi olmuştur. Söz konusu sermaye artırımı 17 Şubat 2016 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescil edilmiş olup 23 Şubat 2016 tarih ve 9017 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.
- (5) Erdem Selim'e ait payların 2 Ocak 2018 tarihinde 3.500 TL nominal değer tutarı ve 31 Ekim 2018 tarihinde 4.000 TL nominal değer tutarınının Şirket tarafından iktisap edilmesine karar verilmiştir. Şirket, özkaynak kalemleri hesabında bu payın gerçeğe uygun değeri karşılığı olan 146.645 TL değerinde paylarını muhasebeleştirmiştir. 11 Temmuz 2018 tarihinde, Vedat Mirzahi'ye ait 22.275 TL nominal değer tutarındaki payların Şirket tarafından iktisap edilmesine karar verilmiştir. Şirket, özkaynak kalemleri hesabında bu payın gerçeğe uygun değeri karşılığı olan 439.486 TL değerinde paylarını muhasebeleştirmiştir.
- (6) Şirket ortaklarına ait olan 114.975 TL nominal değerli 2.263.322 TL değerindeki paylarını geri almıştır. İç kaynaklardan yapılan sermaye arttırımı nedeniyle 302.183 TL nominal değerli pay artışı Ünlü Yatırım Holding A.Ş. adına gerçekleşmiştir.

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 arttırımı kararı, 11 Eylül 2012 tarihinde tescil edilmiş ve 17 Eylül 2012 tarih ve 8154 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

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

29 Eylül 2015 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısı sonucunda, Şirket'in ödenmiş sermayesi 32.153.606 TL'den 32.182.966 TL'ye arttırılmış ve Şirket ana sözleşmesinin sermayeye ilişkin 6'ncı maddesi değiştirilmiştir. Bu sermaye arttırımı 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 arttırımı kararı 30 Eylül 2015 tarihinde tescil edilerek 5 Ekim 2015 tarih ve 8918 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

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 arttırımı kararı 21 Ekim 2015 tarihinde tescil edilerek 27 Ekim 2015 tarih ve 8934 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20 ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Sermaye (devamı)

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 arttırımı 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 arttırımı 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 arttırımı 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 arttırımı kararı 27 Aralık 2018 tarihinde tescil edilerek 3 Ocak 2019 tarih ve 9737 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır. Arttırım tutarının tamamı, Şirket'in finansal tablolarında yer alan serbestçe kullanılabilecek iç kaynaklardan, sermayeye eklenmesine mevzuatın izin verdiği fonlardan ve olağanüstü yedek akçelerden oluşmaktadır.

Paylara ilişkin primler

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yılda yukarıda belirtilen prim sistemine ilişkin kazanılan hisse bazlı hak tutarları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmiştir. 2017 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısı sonucunda, Şirket'in ödenmiş sermayesi 37.960.531 TL'den 137.730.842 TL'ye arttırılmış ve arttırım tutarının 75.239.607 TL'si paylara ilişkin primler tutarından karşılanarak sermaye eklenmiştir.

Geri alınmış paylar

2 Ocak 2018 tarihli 2018/01 numaralı Yönetim Kurulu kararına istinaden, Can Ünalın'a ait 10.000 TL ve Erdem Selim'e ait 3.500 TL nominal değer tutarındaki payların Şirket tarafından iktisap edilmesine karar verilmiştir. Şirket, özkaynak kalemleri hesabında bu payların gerçeğe uygun değeri karşılığı olan sırasıyla 193.500 TL ve 67.725 TL değerinde paylarını muhasebeleştirmiştir.

11 Temmuz 2018 tarihli 2018/05 numaralı Yönetim Kurulu kararına istinaden, Vedat Mirzah'a ait 22.275 TL nominal değer tutarındaki payların Şirket tarafından iktisap edilmesine karar verilmiştir. Şirket, özkaynak kalemleri hesabında bu payın gerçeğe uygun değeri karşılığı olan 439.486 TL değerinde paylarını muhasebeleştirmiştir.

25 Temmuz 2018 tarihli 2018/06 numaralı Yönetim Kurulu kararına istinaden, Kağan Çevik'e 28.000 TL nominal değer tutarındaki payların sadakat primi olarak verilmesine karar verilmiştir. Şirket, özkaynak kalemleri hesabında bu payın gerçeğe uygun değeri karşılığı olan 552.444 TL değerinde paylarını Kağan Çevik adına muhasebeleştirmiştir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

20 ÖZKAYNAKLAR (devamı)**Geri alınmış paylar (devamı)**

11 Ekim 2018 tarihli 2018/11 numaralı Yönetim Kurulu kararına istinaden, Kağan Çevik'e ait 103.200 TL nominal değer tutarındaki payların Şirket tarafından iktisap edilmesine karar verilmiştir. Şirket, özkaynak kalemleri hesabında bu payın gerçeğe uygun değeri karşılığı olan 2.036.135 TL değerinde paylarını muhasebeleştirmiştir.

31 Ekim 2018 tarihli 2018/12 numaralı Yönetim Kurulu kararına istinaden, Erdem Selim'e ait 4.000 TL nominal değer tutarındaki payların Şirket tarafından iktisap edilmesine karar verilmiştir. Şirket, özkaynak kalemleri hesabında bu payın gerçeğe uygun değeri karşılığı olan 78.920 TL değerinde paylarını muhasebeleştirmiştir.

Diğer kapsamlı gelirler

TMS 19 standardı gereği Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan aktüeryal kayıp vergi etkisi sonrası 107.996 TL (31 Aralık 2017: 344.288 TL aktüeryal kazanç)'dir.

Yabancı para çevrim farkları Grup'un yurtdışı faaliyetlerine ait finansal tablolarının geçerli para biriminden raporlama para birimine çevriminden kaynaklanan yabancı para kur farklarından oluşmaktadır. Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide finansal tablolarında net 33.813.484 TL tutarında yabancı para çevrim farkı bulunmaktadır.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin, yabancı para çevrim farkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	20.713.980	16.801.732
Yabancı para çevrim farkları	15.971.356	3.912.248
Yabancı para çevrim farkları, vergi etkisi	(2.871.852)	--
31 Aralık	33.813.484	20.713.980

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları farkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	1.086.035	945.489
Değer artışı/(azalışı)	--	140.546
31 Aralık	1.086.035	1.086.035

Geçmiş yıllar karları

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un 24.591.576 TL (31 Aralık 2017: 29.299.432 TL) tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
<i>Menkul kıymet alım-satım işlemlerinden gelirler</i>	<i>1.694.525.360</i>	<i>1.169.837.439</i>
Devlet tahvili satışları	1.069.142.060	817.625.663
Özel sektör tahvili satışları	107.906.529	62.758.438
Hisse senedi satışları	513.094.746	285.955.142
Yatırım fonu satışları	4.310.275	3.498.190
Aracı kuruluş varantları	71.750	6
<i>Danışmanlık geliri</i>	<i>10.650.167</i>	<i>6.321.749</i>
<i>Kurumsal finansman gelirleri</i>	<i>35.975.208</i>	<i>26.953.474</i>
<i>Portföy yönetim gelirleri</i>	<i>1.468.019</i>	<i>1.545.366</i>
<i>Tahsili gecikmiş alacaklardan sağlanan gelirler</i>	<i>58.934.716</i>	<i>35.844.950</i>
<i>Aracılık işlemlerinden gelirler</i>	<i>38.638.099</i>	<i>27.147.792</i>
Yurtdışı hisse senedi satış ve aracılık komisyonu	24.927.388	16.594.349
Yurtiçi hisse senedi satış ve aracılık komisyonu	1.849.121	3.969.368
Viop komisyon gelirleri	1.400.530	641.116
Kredilerden sağlanan faiz gelirleri ⁽¹⁾	3.159.376	1.320.748
Kaldıraçlı alım-satım işlemlerinden oluşan karlar	6.238.202	4.092.955
Takas işlem ve saklama komisyonu	1.063.482	529.256
<i>Diğer finansal gelirler</i>	<i>13.101.625</i>	<i>11.260.360</i>
Yurtdışı işlem gelirleri	259.619	23.338
Diğer hizmet gelirleri	12.842.006	11.237.022
<i>Finansal gelirlerden gelirinden indirimler (-)</i>	<i>(43.220)</i>	<i>(7)</i>
Satış iadeleri (-)	(43.220)	(7)
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	1.853.249.974	1.278.911.123
<i>Menkul kıymet alım-satım işlemlerinin maliyeti</i>	<i>1.692.409.030</i>	<i>1.170.070.785</i>
Özel sektör tahvili satışlarının maliyeti (-)	107.310.788	63.661.555
Devlet tahvili satışlarının maliyetleri (-)	1.067.929.126	817.228.430
Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-)	513.442.924	285.797.627
Yatırım fonu satışlarının maliyetleri (-)	3.686.404	3.383.173
Aracı kurum varant maliyetleri (-)	39.788	--
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	1.692.409.030	1.170.070.785
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	160.840.944	108.840.338

⁽¹⁾ Kredilerden sağlanan faiz gelirleri, Şirket'in bağlı ortaklığı İstanbul Varlık'ın, tahsili gecikmiş alacaklarının tahsilatları ile Ünlü Menkul'ün kredili müşterilerine kullandırdığı kredilerden elde ettiği faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Tahsili gecikmiş alacakların finansmanı için kullanılan kredilerin finansman gideri, finansman giderleri içerisinde açıklanmıştır (Dipnot 25).

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

22 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
Pazarlama ve dağıtım giderleri	3.152.931	3.329.266
Reklam ve ilan giderleri	795.503	884.867
Temsil ve ağırlama giderleri	195.627	536.527
Toplam	4.144.061	4.750.660
Genel yönetim giderleri		
Personel ücret ve giderleri	73.586.208	57.379.717
Avukatlık, danışmanlık ve denetim gideri	17.751.360	7.639.331
Vergi, resim ve harç giderleri	8.663.633	5.525.651
Data hattı giderleri	4.407.154	2.991.626
Kira giderleri	3.670.175	2.670.314
Seyahat giderleri	2.731.045	1.849.493
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 15 ve 16)	1.963.327	1.789.229
Bilgi işlem giderleri	1.900.545	1.208.140
Bina yönetim giderleri	1.158.075	1.120.242
Haberleşme giderleri	1.041.687	997.505
Taşıt giderleri	654.351	735.712
Dava karşılık giderleri (Dipnot 17)	188.701	165.158
Diğer genel yönetim giderleri	6.369.162	4.210.108
Toplam	124.085.423	88.282.226

23 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Karşılık iptali	864.495	--
Kira ve ortak alan gelirleri	152.890	235.173
Sözleşme masraf yansıtımları	112.506	125.891
Diğer hizmet gelirleri	452.071	46.191
Toplam	1.581.962	407.255
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Şüpheli ticari alacak karşılığı (Dipnot 8)	1.521.466	71.780
Toplam	1.521.466	71.780

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

24 FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Kur farkı geliri	60.020.423	28.578.307
Faiz gelirleri	14.964.333	10.579.880
Türev piyasa işlemleri gelirleri	1.719.486	5.725.393
Menkul kıymet gelir reeskontları	1.777.276	1.394.434
Toplam	78.481.518	46.278.014

25 FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Kur farkı gideri	48.447.595	31.290.099
Alınan kredilere ödenen faiz giderleri ⁽¹⁾	27.157.835	19.016.026
İhraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin faiz gideri	7.470.673	5.794.407
Türev piyasa işlemleri giderleri	3.747.269	2.599.781
Borsa Para Piyasası'na ödenen faiz giderleri	1.646.560	1.045.546
Menkul kıymet faiz giderleri	1.482.110	522.240
VİOB işlem zararları	1.102.370	281.179
Diğer giderler	2.185.799	788.608
Toplam	93.240.211	61.337.886

⁽¹⁾ Alınan kredilere ödenen faiz giderlerinin 23.797.043 TL'si (31 Aralık 2017: 15.474.342 TL), Şirket'in bağlı ortaklığı İstanbul Varlık'ın tahsili gecikmiş alacaklarının finansmanı için kullanılan kredilerin faiz gideridir.

26 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Yatırım faaliyetlerden gelirler		
Temettü gelirleri	453.929	416.043
Toplam	453.929	416.043

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 2018 yılı için %22 (2017 yılı için %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 (2017 - %20) 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.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

27**VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)**

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.

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 5.173.876 TL tutarında cari vergi varlığı (31 Aralık 2017: 533.998 TL tutarında cari vergi varlığı ve 994.108 TL tutarında vergi yükümlülüğü) ilişikteki finansal tablolarda sunulmuştur.

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Cari yıl vergi gideri	(3.392.455)	(1.732.096)
Peşin ödenen vergi (-)	8.566.331	1.271.986
Toplam vergi varlığı/(yükümlülüğü)	5.173.876	(460.110)

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Cari yıl vergi gideri	(3.392.455)	(1.732.096)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	3.701.962	(4.887.288)
Toplam vergi geliri/(gideri)	309.507	(6.619.384)

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

27 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	Toplam birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vergiden indirilebilir mali zararlar	59.212.208	67.813.585	13.003.607	14.766.161
Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılığı	5.971.674	4.002.926	1.267.875	852.269
Gider tahakkukları	42.415	--	9.331	--
Dava karşılığı	1.395.530	1.206.829	307.017	265.502
Şüpheli ticari alacak beklenen kredi karşılığı	1.566.980		344.736	
Şüpheli ticari alacak karşılığı		134.438		29.576
Diğer	27.103	194.896	5.961	42.878
Ertelenmiş vergi varlıkları			14.938.527	15.956.386
Ticari alacaklar değerlendirme farkı	88.059.778	88.322.728	17.611.638	17.664.546
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan kaynaklanan vergi etkisi (*)	39.885.364	53.923.026	8.774.778	10.784.605
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardaki değer artışı	1.357.543		271.509	
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer artışı		1.357.543		271.509
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	1.175.717	1.147.645	235.296	230.880
Diğer	590.538	118.461	129.917	26.063
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			27.023.138	28.977.603
Netleştirme			(12.084.611)	(13.021.217)
Ertelenmiş vergi varlıkları			4.552.674	4.747.432
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			16.637.285	17.768.649

(*) Sürdürülen faaliyetlerden vergi geliri/(gideri), Grup'un özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımların gelir/(gider) vergi etkisini içermektedir.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı, 1 Ocak	(13.021.217)	(7.965.395)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleşen	3.701.962	(4.887.288)
Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleşen	(2.765.356)	(168.534)
Dönem sonu, 31 Aralık	(12.084.611)	(13.021.217)

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 2018	31 Aralık 2017
Vergi öncesi kar/(zarar)	(4.979.864)	26.409.482
%22 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (2017: %20)	1.095.570	(5.281.896)
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan cari dönem mali zararları	102.432	(358.836)
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan geçmiş yıllar mali zararların kullanılması	(187.473)	--
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanan geçmiş yıllar mali zararlarının geri çevrilmesi	(794.548)	--
Kanunun kabul edilmeyen giderler	(425.799)	(327.077)
Vergi oranındaki değişimin etkisi	150.781	--
Diğer	368.544	(651.575)
Cari yıl vergi geliri/(gideri)	309.507	(6.619.384)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in 16.401.548 TL tutarında birikmiş mali zararı bulunmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	İndirilebilir geçmiş yıl zararları⁽¹⁾	Son indirim tarihi
2015	8.760.171	31 Aralık 2020
2016	7.641.377	31 Aralık 2021
Toplam	16.401.548	

⁽¹⁾ Şirket, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 16.401.548 TL tutarındaki mali zararlarının üzerinden 3.608.340 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı olan İstanbul Varlık'ın 42.810.660 TL tutarında birikmiş mali zararı bulunmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, İstanbul Varlık'ın mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	İndirilebilir geçmiş yıl zararları⁽¹⁾	Son indirim tarihi
2014	24.148.131	31 Aralık 2019
2015	17.508.585	31 Aralık 2020
2016	1.153.944	31 Aralık 2021
Toplam	42.810.660	

⁽¹⁾ İstanbul Varlık, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 42.810.660 TL tutarındaki mali zararlarının üzerinden 9.418.345 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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***

31 Aralık 2018 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 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı olan Ünlü Portföy'ün 304.791 TL tutarında birikmiş mali zararı bulunmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Ünlü Portföy'ün mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	İndirilebilir geçmiş yıl zararları⁽¹⁾	Son indirim tarihi
2017	304.791	31 Aralık 2022
Toplam	304.791	

⁽¹⁾ Ünlü Portföy, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla iş planını gözden geçirerek gelecek yıllarda indirilebilecek toplam 304.791 TL tutarındaki mali zararını kullanamayacağını hesaplamış ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla söz konusu birikmiş mali zararlar üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmamıştır (31 Aralık 2017: 72.995 TL).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı olan Plato Finans'ın 5.222.330 TL tutarında birikmiş mali zararı bulunmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Plato Finans'ın mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	İndirilebilir geçmiş yıl zararları⁽¹⁾	Son indirim tarihi
2014	1.302.254	31 Aralık 2019
2015	1.378.014	31 Aralık 2020
2016	2.419.712	31 Aralık 2021
2017	122.350	31 Aralık 2022
Toplam	5.222.330	

⁽¹⁾ Plato Finans, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla iş planını gözden geçirerek gelecek yıllarda indirilebilecek toplam 5.222.330 TL tutarındaki mali zararını kullanamayacağını hesaplamış ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla söz konusu birikmiş mali zararlar üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmamıştır (31 Aralık 2017: 8.765.064 TL).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı olan DU Finans'ın 2.229.673 TL tutarında birikmiş mali zararı bulunmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, DU Finans'ın mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	İndirilebilir geçmiş yıl zararları⁽¹⁾	Son indirim tarihi
2015	448.391	31 Aralık 2020
2016	507.883	31 Aralık 2021
2017	812.518	31 Aralık 2022
2018	460.881	31 Aralık 2023
Toplam	2.229.673	

⁽¹⁾ DU Finans, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla iş planını gözden geçirerek gelecek yıllarda indirilebilecek toplam 2.229.673 TL tutarındaki mali zararını kullanamayacağını hesaplamış ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla söz konusu birikmiş mali zararlar üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmamıştır (31 Aralık 2017: 1.973.047 TL).

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı olan Mena Finansal Yatırımlar'ın 32.221 TL tutarında birikmiş mali zararı bulunmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Mena Finansal Yatırımlar'ın mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	İndirilebilir geçmiş yıl zararları⁽¹⁾	Son indirim tarihi
2016	3.978	31 Aralık 2021
2017	23.526	31 Aralık 2022
2018	4.717	31 Aralık 2023
Toplam	32.221	

⁽¹⁾ Mena Finansal Yatırımlar, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla iş planını gözden geçirerek gelecek yıllarda indirilebilecek toplam 32.221 TL tutarındaki mali zararını kullanamayacağını hesaplamış ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla söz konusu birikmiş mali zararlar üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmamıştır (31 Aralık 2017: 27.504 TL).

28 PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, ana şirket paydaşlarına ait net karın Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Adi		
1. Ana ortaklığa ait sürdürülen faaliyetlerden dönem karı	(4.713.436)	19.822.848
2. Çıkarılmış adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısı	39.496.589	39.496.589
3. Pay başına kazanç (1/2)	(0,1193)	0,5019
Seyreltilmiş		
4. Ana ortaklığa ait sürdürülen faaliyetlerden dönem karı	(4.713.436)	19.822.848
5. Hisse bazlı ödemelerden kaynaklanan genel yönetim gideri	--	1.075.761
6. Seyreltilmiş hisse başına kar hesabında kullanılacak kar (4+5)	(4.713.436)	20.898.609
7. Çıkarılmış adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısı	39.496.589	39.496.589
8. Düzeltmeler: Hisse bazlı ödemeler	--	--
9. Seyreltilmiş hisse başına kar için ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısı (7+8)	39.496.589	39.496.589
10. Seyreltilmiş pay başına kazanç (6/9)	(0,1193)	0,5291

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 finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat ⁽¹⁾	Finansal yatırımlar ⁽²⁾
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2018						
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	2.090.032	188.309.398	313.543	45.442.674	91.793.262	27.985.130
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.090.032	33.829.224	313.543	45.442.674	91.793.262	27.985.130
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	154.480.174	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	1.566.980	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	1.566.980	--	--	--	--
- 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.

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat ⁽¹⁾	Finansal yatırımlar ⁽²⁾
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2017						
Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	620.081	154.485.106	317.516	21.111.013	127.819.551	19.961.154
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	620.081	18.684.534	317.516	21.111.013	127.819.551	19.961.154
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	135.800.572	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	134.438	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	134.438	--	--	--	--
- 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.

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 getirememe ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 553.011 TL tutarında türev araçlardan alacağı bulunmaktadır (31 Aralık 2017:118.461 TL). Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay- 1 yıl arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar (*)	241.918.183	51.020.894	66.206.597	51.003.921	73.882.318	--	242.113.730
Ticari borçlar	5.138.841	5.138.841	--	--	--	--	5.138.841
Diğer borçlar ve yükümlülükler	2.378.310	2.378.310	--	--	--	--	2.378.310
Finansal kiralamalar	394.610	43.377	86.754	390.392	--	--	520.523
Toplam türev olmayan finansal yükümlülükler	249.829.944	58.581.422	66.293.351	51.394.313	73.882.318	--	250.151.404
Türev finansal araçlar	(553.011)	(553.011)	--	--	--	--	(553.011)
Toplam	249.276.933	58.028.411	66.293.351	51.394.313	73.882.318	--	249.598.393

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 15.876.271 TL tutarındaki kas teminatı yükümlülükleri tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2017	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay-1 yıl arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	216.359.288	67.742.090	19.845.686	65.849.881	70.354.948	--	229.533.235
Ticari borçlar	3.051.336	3.051.336	--	--	--	--	3.051.336
Diğer borçlar ve yükümlülükler	644.976	644.976	--	--	--	--	644.976
Finansal kiralamalar	201.041	16.753	33.507	150.781	--	--	201.041
Toplam türev olmayan finansal yükümlülükler	220.256.641	71.455.155	19.879.193	66.000.662	70.354.948	--	233.430.588
Türev finansal araçlar	(118.461)	(118.461)	--	--	--	--	(118.461)
Toplam	220.138.180	71.336.694	19.879.193	66.000.662	70.354.948	--	233.312.127

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 2018 tarihi itibarıyla, Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018			
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari alacaklar	2.645.474	256.241	206.974	7.482
2a. Parasal finansal varlıklar	34.131.626	6.033.157	396.780	--
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	39.862.597	7.577.144	--	--
4. DÖNEN VARLIKLAR	76.639.697	13.866.542	603.754	7.482
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. DURAN VARLIKLAR	--	--	--	--
9. TOPLAM VARLIKLAR	76.639.697	13.866.542	603.754	7.482
10. Ticari borçlar	2.412.934	163.865	94.364	147.611
11. Finansal yükümlülükler	50.555.837	9.597.536	--	9.644
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	52.968.771	9.761.401	94.364	157.255
14. Ticari borçlar	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	--	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	--	--	--	--
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	52.968.771	9.761.401	94.364	157.255
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	51.320.330	1.053.198	7.594.486	--
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--	--
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	51.320.330	1.053.198	7.594.486	--
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	23.670.926	4.105.141	509.390	(149.773)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(27.649.404)	3.051.943	(7.085.096)	(149.773)

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 2017			
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari alacaklar	2.823.065	496.393	204.996	4.933
2a. Parasal finansal varlıklar	42.981.041	11.395.064	--	--
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	19.651.165	5.209.885	--	--
4. DÖNEN VARLIKLAR	65.455.271	17.101.342	204.996	4.933
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. DURAN VARLIKLAR	--	--	--	--
9. TOPLAM VARLIKLAR	65.455.271	17.101.342	204.996	4.933
10. Ticari borçlar	55.853.851	14.378.907	169.725	167.639
11. Finansal yükümlülükler	53.783.717	14.259.052	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	109.637.568	28.637.958	169.725	167.639
14. Ticari borçlar	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	--	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	--	--	--	--
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	109.637.568	28.637.958	169.725	167.639
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	11.608.461	3.077.616	--	--
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--	--
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	11.608.461	3.077.616	--	--
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(44.182.297)	(11.536.617)	35.271	(162.706)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(55.790.758)	(14.614.233)	35.271	(162.706)

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 2018				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	1.605.596	(1.605.596)	1.605.596	(1.605.596)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3. ABD Doları net etkisi (1+2)	1.605.596	(1.605.596)	1.605.596	(1.605.596)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	(4.270.896)	4.270.896	(4.270.896)	4.270.896
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6. Avro net etkisi (4+5)	(4.270.896)	4.270.896	(4.270.896)	4.270.896
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(99.641)	99.641	(99.641)	99.641
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	(99.641)	99.641	(99.641)	99.641
TOPLAM (3+6+9)	(2.764.941)	2.764.941	(2.764.941)	2.764.941

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 (devamı)

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2017				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	(5.512.343)	5.512.343	(5.512.343)	5.512.343
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3. ABD Doları net etkisi (1+2)	(5.512.343)	5.512.343	(5.512.343)	5.512.343
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	15.927	(15.927)	15.927	(15.927)
5. Avro riskinden korunan kısım (-)				
6. Avro net etkisi (4+5)	15.927	(15.927)	15.927	(15.927)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(82.660)	82.660	(82.660)	82.660
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)				
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	(82.660)	82.660	(82.660)	82.660
TOPLAM (3+6+9)	(5.579.076)	5.579.076	(5.579.076)	5.579.076

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
/ (Alım satım amaçlı menkul kıymetler)		
Devlet tahvilleri	5.462.703	406.276
Özel kesim tahvilleri	8.874.799	--
Vadeli mevduat, ters repo sözleşmelerinden alacaklar, VİOP işlem teminatları ve BPP alacakları	64.040.566	98.882.103
Finansal yükümlülükler (*)		
Finansal borçlar (**)	142.758.606	141.019.514
BPP borçları	22.313.274	100.907
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
/ (Alım satım amaçlı menkul kıymetler)		
Özel sektör tahvilleri	7.865.136	10.042.213
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan / (Satılmaya hazır) finansal varlıklar		
Özel sektör tahvilleri	--	111.000
Finansal yükümlülükler (*)		
Finansal borçlar	50.491.676	44.879.561
Yapılandırılmış borçlanma araçları	10.872.966	30.560.347

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 15.876.271 TL tutarındaki kas teminatı yükümlülükleri tabloya dahil edilmemiştir (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

(**) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 394.610 TL tutarındaki finansal kiralama yükümlülükleri finansal borçlar altında sunulmuştur (31 Aralık 2017: 201.041 TL).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi öncesi kar 534.995 TL (31 Aralık 2017: 652.867 TL) artacak veya 534.995 TL (31 Aralık 2017: 652.867 TL) azalacaktı.

Fiyat riski

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un bilançosunda gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
	Kar veya zarar tablosu	Gelir tablosu
Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	578.249	
Alım satım amaçlı menkul kıymetler		948.031
Toplam, net	578.249	948.031

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

(iv) Sermaye 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 2018	31 Aralık 2017
Toplam borçlanmalar	242.312.793	216.560.329
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 5)	(91.816.754)	(127.850.397)
Net finansal borç	150.496.039	88.709.932
Toplam özkaynaklar	190.056.068	184.345.001
Finansal net borç / özkaynak oranı	0,79	0,48

30 TÜREV ARAÇLAR

Türev finansal araçlar, Grup için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımadıkları durumlarda konsolide finansal tablolarda zorunlu olarak GUD farkı kar/zarara yansıtılan türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla türev araçların ayrıntıları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Swap işlemleri	553.011	--	118.461	--
Toplam	553.011	--	118.461	--

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.

Grup, 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 konsolide finansal tablolarda sunulan tahminler, her zaman, Grup'un 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 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 ölçülen finansal araçların kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değerlerinin karşılaştırılması yer almaktadır.

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar				
Bankalar	81.971.425	81.971.425	125.785.072	125.785.072
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	826.036	826.036	678.350	678.350
Borsa para piyasalarından alacaklar	7.897.863	7.897.863	499.749	499.749
Ticari alacaklar	190.399.430	190.399.430	155.105.187	155.105.187
Finansal yatırımlar	32.934.003	32.934.003	23.833.261	23.833.261
Finansal yükümlülükler (*)				
Finansal borçlar	226.041.912	226.041.912	216.359.288	216.359.288
Finansal kiralama borçları	394.610	394.610	201.041	201.041

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 15.876.271 TL tutarındaki kas teminatı yükümlülükleri tabloya dahil edilmemiştir (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

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 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara finansal varlıklar	27.943.051	42.079	--	27.985.130
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ⁽¹⁾	--	4.948.873	--	4.948.873
Türev araçlar	--	553.011	--	553.011

31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri – B tipi likit fonlar	39.975	--	--	39.975
Alım satım amaçlı menkul kıymetler	18.784.566	1.176.588	--	19.961.154
Satılmaya hazır finansal varlıklar ⁽¹⁾	--	3.761.107	111.000	3.872.107
Türev araçlar	--	118.461	--	118.461

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

32

DiĞER 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 2018					
Mena Finans	%25,00	(1.180)	19.921	--	--
Plato Finans	%5,19	41.785	(101.036)	--	--
Toplam		40.605	(81.115)	--	--
31 Aralık 2017					
Mena Finans	%25,00	(5.882)	21.100	--	--
Plato Finans	%5,19	(26.439)	(142.820)	--	--
Toplam		(32.321)	(121.720)	--	--

Grup'un bağılı ortaklıklarından Plato Finans, kontrol gücü olmayan paylar tutarının önemli bir bölümünü oluşturduğundan, Plato Finans'ın özet finansal bilgilerine aşağıda yer verilmiştir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Plato Finans özet bilanço bilgileri		
Dönen varlıklar	328.105	383.066
Duran varlıklar	1.367.789	1.083.273
Toplam varlıklar	1.695.894	1.466.339
Kısa vadeli finansal borçlar	422.125	1.501.574
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	3.157.795	2.555.308
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	61.284	159.277
Toplam yükümlülükler	3.641.204	4.216.159
Ödenmiş sermaye	7.000.000	7.000.000
Geçmiş yıllar zararları	(8.705.940)	(9.558.091)
Diğer kapsamlı gelirler	(239.370)	(191.728)
Net varlıklar	(1.945.310)	(2.749.819)

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

32 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (devamı)

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Plato Finans özet kar veya zarar tablosu bilgileri		
Hasılat	5.152.034	10.579.434
Net dönem karı/(zararı)	852.151	(517.322)
Diğer kapsamlı gelir/(gideri)	(47.642)	8.267
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		
Kontrol gücü olmayan paylar	41.785	(26.439)
Ana ortaklığa ait paylar	762.724	(482.616)
Plato Finans özet nakit akış tablosu bilgileri		
Faaliyetlerde kullanılan net nakit	1.749.039	(526.399)
Yatırım faaliyetlerinden kullanılan net nakit	(677.250)	(135.163)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan/ (kullanılan) net nakit	(1.079.449)	666.378
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)	(7.660)	4.816
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	15.029	10.213
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	7.369	15.029

Yukardaki verilen bilgiler şirketler arası eliminasyon işlemleri yapılmadan önceki tutarları göstermektedir.

Yukarıda yer alan Plato Finans özet bilanço bilgileri, Plato Finans'ın sürekliliği varsayımı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Plato Finans'ın sermayesi, 2 Temmuz 2015 tarihinde Şirket'in 725.850 TL (tam) katılımıyla 2.000.000 TL (tam)'den 3.000.000 TL (tam)'ye arttırılmıştır. Türk Ticaret Kanunu Madde 376 kapsamında Plato Finans'ın son yıllık bilançosunda sermayesi ile kanuni yedek akçelerinin toplamının üçte ikisinin zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı anlaşıldığından 25 Aralık 2015 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul toplanmıştır. Bu toplantıda alınan karara istinaden, Plato Finans'ın sermayesi, 28 Aralık 2015 tarihinde İstanbul Varlık'ın 2.903.400 TL (tam) tutarında katılımıyla, 3.000.000 TL (tam)'den 7.000.000 TL (tam)'ye arttırılmıştır. Bağlı ortaklığın iş planı ile faaliyetlerine normal iş akışı kapsamında devam etmesinin sağlanacağı öngörülmektedir. Bu iş planının gerçekleşmesi tahsilat beklentileri ve planlanan yeni hizmet anlaşmalarına önemli ölçüde bağlıdır. İstanbul Varlık Yönetim A.Ş. Plato Finans'a taahhüt ettiği ve ödenmemiş sermaye kaleminde bulunan 720.000 TL tutarındaki sermayeyi 27 Aralık 2017 tarihinde ödemiştir. Tahir Selçuk Tuncalı, taahhüt ettiği ve ödenmemiş sermaye kaleminde bulunan 102.000 TL tutarındaki sermayeyi 8 Aralık 2017 tarihinde ödemiştir.

33 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yönetim Kurulu'nun, 11 Nisan 2019 tarih ve 2019/30 sayılı kararı çerçevesinde; Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin mevcut ödenmiş sermayesinin 5.000.000 TL nakit olmak üzere 10.000.000 TL'den 15.000.000 TL'ye arttırılması ve bu kapsamda sermayeye ilişkin esas sözleşme maddesi değişikliğine gidilmesi talebi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22 Nisan 2019 tarihi yazısı ile uygun görülmüştür.

Bağlı ortak Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin Amerika Birleşik Devletleri'nin New York şehrinde mukim bağlı ortağı Ünlü Securities New York'un mevcut sermayesi 18 Nisan 2019 tarihinde, 100.000 ABD Doları nakit olmak üzere arttırılmış ve yeni sermaye 1.460.000 ABD Doları olmuştur.

Bağlı ortak Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin Birleşik Krallık (İngiltere) Londra şehrinde mukim bağlı ortağı Ünlü Securities UK Limited'in mevcut sermayesi 19 Şubat 2019 – 5 Mart 2019 tarihli Yönetim Kurulu Kararları toplam 230.000 İngiliz Sterlini nakit olmak üzere arttırılmış ve yeni sermaye 380.000 İngiliz Sterlini olmuştur.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

33

BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (devamı)

30 Nisan 2019 3 No'lu Yönetim Kurulu kararına istinaden Şirket'in bağlı ortaklıklarından İstanbul Varlık Yönetim A.Ş.'nin esas sermayesinin tamamı iç kaynaklar ve sermayeye eklenmesine mevzuatın izin verdiği fonlardan karşılanmak üzere 10.000.000 TL (tam) artırılarak 20.000.000 TL'den (tam) 30.000.000 TL'ye yükseltilmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

Şirket'in bağlı ortaklıklarından ÜNLÜ Securities Inc.'in sermayesi 18 Nisan 2019 tarihinde 100.000 ABD Doları, 30 Aralık 2019 tarihinde 50.000 ABD Doları, 28 Şubat 2020 tarihinde 60.000 ABD Doları, 27 Mayıs 2020 tarihinde 100.000 ABD Doları, ve 25 Kasım 2020 tarihinde 100.000 ABD Doları tutarında artırılarak 1.770.000 ABD Doları'na çıkarılmıştır.

Şirket'in bağlı ortaklıklarından ÜNLÜ Securities UK Limited'in sermayesi 20 Şubat 2019 tarihinde 50.000 İngiliz Sterlini, 25 Mart 2019 tarihinde 180.000 İngiliz Sterlini, 31 Mayıs 2019 tarihinde 120.000 İngiliz Sterlini, 24 Eylül 2019 tarihinde 70.000 İngiliz Sterlini, 29 Kasım 2019 tarihinde 70.000 İngiliz Sterlini, 31 Ocak 2020 tarihinde 180 İngiliz Sterlini, 28 Ağustos 2020 tarihinde 20.000 İngiliz Sterlini, 29 Eylül 2020 tarihinde 30.000 İngiliz Sterlini, 5 Ekim 2020 tarihinde 70.000 İngiliz Sterlini, 28 Ocak 2021 tarihinde 60.000 İngiliz Sterlini ve 25 Şubat 2021 tarihinde 60.000 İngiliz Sterlini artırılarak 1.060.000 İngiliz Sterlini'ne çıkarılmıştır.

Ünlü Yatırım Holding'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.

Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklar ve elden çıkarılacak varlık grupları altında sınıflandırılan SU Turkish Private Equity Opportunities I, S.C.A., ("SICAR") fonu 22 Aralık 2020 Genel Kurul kararı ile tasfiye edilmiştir.

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.

2020 yılı başında 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 Türkiye'de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, Türkiye'de ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Söz konusu gelişmelerin Grup finansal durumu ve faaliyetleri üzerindeki etkileri ilgili birimler ve üst yönetim tarafından yakından takip edilmektedir.