

ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve
Açıklayıcı Dipnotlar**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-38

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		142.555.626	147.717.778
Nakit ve nakit benzerleri	4	8.433.840	39.510.264
Finansal yatırımlar	5	123.474.794	88.056.830
Ticari alacaklar	6	10.040.219	19.748.647
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6,23	9.383.452	16.180.156
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		656.767	3.568.491
Peşin ödenmiş giderler	8	606.773	402.037
Duran varlıklar		1.228.064	1.109.636
Maddi duran varlıklar	9	541.056	338.983
Maddi olmayan duran varlıklar	10	566.103	641.699
Ertelenmiş vergi varlığı	21	120.905	128.954
Toplam varlıklar		143.783.690	148.827.414
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		14.507.400	19.677.355
Ticari borçlar	6	2.579.640	5.814.495
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6,23	52.575	720.003
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		2.527.065	5.094.492
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	1.664.875	3.868.547
Diğer borçlar	7	6.130.198	1.272.707
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	6.130.198	1.272.707
Kısa vadeli karşılıklar	12	586.213	567.934
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	586.213	567.934
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	2.927.393	5.978.377
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	619.081	2.175.295
Uzun vadeli yükümlülükler		162.811	161.449
Uzun vadeli karşılıklar		162.811	161.449
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12	162.811	161.449
Özkaynaklar		129.113.479	128.988.610
Ödenmiş sermaye	14	62.000.000	62.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	14	122.439.770	122.439.770
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	2.187.106	2.187.106
Olağanüstü yedekler	14	5.353.783	5.353.783
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler/gelirler		(213.925)	(262.035)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	14	(213.925)	(262.035)
Geçmiş yıl zararları	14	(62.730.014)	(83.988.642)
Net dönem karı		76.759	21.258.628
Toplam kaynaklar		143.783.690	148.827.414

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Notlar	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	15	24.251.643	17.421.012
Brüt kar		24.251.643	17.421.012
Genel yönetim giderleri	16	(22.268.624)	(17.911.542)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	17	(290.583)	(112.327)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	-	2.240
Esas faaliyet karı/(zararı)		1.692.436	(600.617)
Finansman gelirleri	19	14.387.467	16.346.526
Finansman giderleri	20	(480.314)	(472.351)
Net parasal pozisyon kayıpları		(11.929.208)	(11.445.225)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		3.670.381	3.828.333
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	21	(3.593.622)	(3.984.462)
- Dönem vergi gideri	21	(3.606.192)	(3.898.266)
- Ertelenmiş vergi gideri	21	12.570	(86.196)
Net dönem karı/(zararı)		76.759	(156.129)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç	12	68.729	14.129
- Ertelenmiş vergi gideri	21	(20.619)	(4.238)
Diğer kapsamlı gelir		48.110	9.891
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		124.869	(146.238)

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

					Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Birikmiş karlar		
Notlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Olağanüstü yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları) kayıpları	Geçmiş yıllar karları/(zararları)	Net dönem karı/(zararı)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler	44.000.000	117.508.433	2.187.106	5.353.784	(328.480)	(65.750.196)	(18.238.443)	84.732.204
Transferler	-	-	-	1.130.602	-	(19.369.045)	18.238.443	-
Sermaye arttırımı	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer kapsamlı gider	-	-	-	-	9.891	-	-	9.891
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	-	(156.129)	(156.129)
31 Mart 2024 itibarıyla bakiyeler	14 44.000.000	117.508.433	2.187.106	6.484.386	(318.589)	(85.119.241)	(156.129)	84.585.966
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler	62.000.000	122.439.770	2.187.106	5.353.783	(262.035)	(83.988.642)	21.258.628	128.988.610
Transferler	-	-	-	-	-	21.258.628	(21.258.628)	-
Sermaye arttırımı	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	48.110	-	-	48.110
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	76.759	76.759
31 Mart 2025 itibarıyla bakiyeler	14 62.000.000	122.439.770	2.187.106	5.353.783	(213.925)	(62.730.014)	76.759	129.113.479

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
	Notlar		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:		(26.649.931)	(29.345.560)
Dönem karı/(zararı)		76.759	(156.129)
Dönem net karı /(zararı) mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:			
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile ilgili düzeltmeler		(9.645.663)	(4.256.607)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		220.420	32.776
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin ayrılan karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		220.420	32.776
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9,10	125.673	67.884
Vergi geliri/(gideri) ile ilgili düzeltmeler (-)	21	3.593.622	3.984.462
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(4.716.850)	(7.061.888)
Parasal kazanç		2.231.105	4.113.587
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		(18.534.997)	(26.069.645)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış	8	(204.736)	(137.256)
Finansal yatırımlardaki değişiklikler		(25.772.301)	(33.519.726)
Ticari alacaklardaki azalış	6	9.708.428	1.607.337
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış		6.796.704	180.817
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış		2.911.724	1.426.520
Ticari borçlardaki (azalış)	6	(3.234.855)	(1.305.918)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış)		(667.428)	(705.474)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış)		(2.567.427)	(600.444)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış		2.653.819	1.570.365
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(132.652)	--
Faaliyetler ile ilgili diğer yükümlülüklerdeki azalış		(1.556.214)	(651.730)
Bloke mevduattaki değişim		3.514	6.367.283
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(252.150)	--
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(252.150)	--
C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit akışları		(1.932.300)	5.309.450
Alınan faizler		4.724.877	7.160.461
Vergi ödemeleri		(6.657.177)	(1.851.011)
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)		(28.834.381)	(24.036.110)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi (azalış) / artış		--	--
Nakit ve nakit benzerlerindeki azalış		(28.834.381)	(24.036.110)
E. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp etkisi		(2.230.502)	(4.093.660)
F. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	39.200.474	40.842.396
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri(A+B+C+D+E+F)	4	8.135.591	12.712.626

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), (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. Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK"), 27 Mart 2008 tarihi itibarıyla Şirket'e kurumsal portföylerin yönetilmesini kapsayan "Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi" verilmiştir. Bu yetki belgesi yeni tebliğe uyum gereğince SPK tarafından iptal edilerek 16 Mart 2015 tarihinde yenisi verilmiştir. SPK tarafından 9 Temmuz 2013 tarihinde Resmî Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.1)"ne uyum çerçevesinde ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.'nin kurucusu olduğu yatırım fonlarının kuruculuğunun Şirket'e devri 14 Nisan 2015 tarihinde SPK tarafından onaylanmış 8 Mayıs 2015 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup, kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Maslak Mahallesi, Ahi Evran Cad. Polaris Plaza No:21, İç Kapı No:13 Sarıyer-İstanbul.

Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 17 (31 Aralık 2024: 16)'dır.

30 Ekim 2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararı ile Şirket ana sözleşmesinin 2'nci maddesinde Şirket unvanı "ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in dolaylı ana ortağı olan ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş., 13 Temmuz 2017 tarihi itibarıyla ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.'nin sahip olduğu, Şirket'in sermayesinin tamamını temsil eden, 5.000.000 TL nominal değerdeki 5.000.000 adet pay senetlerini bütün aktif ve pasifiyle, hukuki ve mali yükümlülükleri birlikte satın alarak Tek pay sahibi duruma gelmiştir. 23 Kasım 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in 10.000.000 TL olan sermaye tavanı içinde, çıkarılmış sermayesinin, 5.000.000 TL'dan 1.000.000 TL tutarında artırılarak 6.000.000 TL'na çıkarılmasına; arttırılan 1.000.000 TL sermayenin tamamının Diğer Sermaye Yedekleri'nden karşılanmasına karar verilmiş olup, keyfiyet 18 Ocak 2022 tarih ve 10497 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde tescil ve ilan edilmiştir.

Şirket'in 10.000.000 TL olan sermaye tavanı içinde, çıkarılmış sermayesinin, 6.000.000 TL'dan 4.000.000 TL tutarında arttırılarak 10.000.000 TL'na çıkarılmasına; arttırılan 4.000.000 TL sermayenin tamamının Tek Pay Sahibi Ortak ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. tarafından karşılanmasına karar verilmiş olup, keyfiyet 25 Temmuz 2022 tarih ve 10624 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde tescil ve ilan edilmiştir.

Şirket'in, 26 Mayıs 2023 tarih ve 41 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, 2023-2027 yılları için belirlenen 50.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 10.000.000 TL olan sermayesinin 5.000.000 TL bedelsiz iç kaynaklardan, 25.000.000 TL bedelli olmak üzere toplam 30.000.000 TL artırılarak 40.000.000 TL yapılmasına karar verilmiş olup, ilgili izinleri müteakip 26 Haziran 2023 tarihinde gerçekleştirilen 2023 yılı Olağanüstü Genel Kurul'unda esas sözleşme tadil metni Genel Kurul tarafından kabul edilmiştir. Genel Kurul kararı 07 Temmuz 2023 tarihinde tescil edilmiş olup, 07 Temmuz 2023 tarihli ve 10866 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

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

Şirket'in 31 Mart 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları, 30 Nisan 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

Bu finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)'dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır ve finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket'in durumunu KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket'in finansal tabloları KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararla yayınlanan ve akabinde TFRS-15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ile TFRS-16 Kiralamalar standartlarındaki değişiklikler ile birlikte 15 Nisan 2019 tarihinde kamuya duyurulan güncel "2019 TFRS" adıyla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Aralık 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulamasına son verilmiştir.

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (TFRS) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığını belirtmiştir.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamada bulunmuş olup söz konusu duyuruya göre, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

TMS 29, yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir. TMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye'de Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan tüketici fiyat endeksi ("TÜFE") baz alındığında söz konusu kümülatif oran 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %291 olmuştur.

Fiyat endekslerinde yukarıda belirtilen düzeyde artış olmamakla beraber, halkın tasarruflarını ağırlıklı olarak yabancı para cinsinden tutması, mal ve hizmet fiyatlarının yabancı para birimi üzerinden belirlenmesi, faiz oranlarının, ücret ve fiyatların genel fiyat endekslerine bağlanması, kısa vadeli işlemler de dahil satın alma gücündeki kayıpları karşılamak için fiyatların vade farkı konularak belirlenmesi gibi yüksek enflasyon emarelerinin mevcut bulunması halinde de TMS 29'un uygulanması gerekmektedir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Mart 2025	2.954,69	1,00000	250%
31 Aralık 2024	2.684,55	1,10063	291%
31 Mart 2024	2.139,47	1,38104	309%

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

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

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

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

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler(devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz K GK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

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

Mayıs 2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

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

- UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – UFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, UFRS 1'de yer alan ifadeler ile UFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: UFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilişinde değişikliğe gidilmiş ve UFRS 13'e referans eklenmiştir.
- UFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının UFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla UFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler(devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

- UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – “Fiili vekilin” belirlenmesi: UFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.

- UMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle “maliyet yöntemi” ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Söz konusu değişiklik şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

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

UMSK, Aralık 2024'te “Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler” değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, “kendi için kullanım” istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir.

Söz konusu değişiklik şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. Söz konusu Standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

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

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler 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 dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal Araçlar

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal araçların ilk muhasebeleştirilme esnasında hangi kategoride sınıflandırılacağı, sözleşmeye bağlı nakit akışların özelliklerine bağlıdır.

TFRS 9 kapsamında finansal varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

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

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar:

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

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

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

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

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

Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü / beklenen zarar karşılığı

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri varlıklar, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları ile ters repo işlemlerinden alacaklar ve borsa para piyasasından alacakları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir (Not 4).

Ticari alacaklar

Şirket tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Ticari alacaklar (devamı)

Şirket, tahsil imkânının 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.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürleri kullanılarak doğrusal amortisman yöntemiyle kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Ofis makineleri	3-4 yıl
Demirbaşlar	4 yıl

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değeri tahmini geri kazanılabilir değerinin 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.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3 ile 5 yıl arası olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Tahmini faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir (Not 10).

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır (Not 11).

Çalışanlara sağlanan faydalar

i. Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerini TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı uyarınca muhasebeleştirmektedir.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve kanunda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanların emeklilikleri dolayısıyla oluşacak gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir (Not 12).

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

ii. Kullanılmamış izin yükümlülüğü

Türkiye’de mevcut İş Kanuna göre Şirket, 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 (Not 12).

iii. Çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin karşılıkları

Şirket, finansal tablolarında TMS 19 uyarınca, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş tutarlar üzerinden çalışanlara sağlanan diğer faydalar için karşılık ayırmaktadır.

Ücret, komisyon, faiz gelirleri/giderleri ve satım ve geri alım anlaşmaları

i. Ücret ve komisyonlar

Şirket’in yönettiği fonların katılma paylarının alım satım işlemlerine ilişkin komisyon giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleşmektedir.

Hizmet gelirlerinin içerisinde bulunan başarı primi Şirket’in, yönettiği kurumsal müşteri portföyünün getirisinin her altı aylık dönem sonunda sözleşmede belirlenen “karşılaştırma ölçütü” getirisini aşması durumunda hak kazanılmakta ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Bununla birlikte, özel portföy yönetim ücretleri ve fon yönetim ücretleri de tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Diğer ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

ii. Faiz geliri ve gideri

Faiz gelir ve giderleri, gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve birikmiş faizleri kapsar.

Finansman giderleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi, Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri, faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Not 21).

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.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Ertelenen vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır (Not 21).

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Şirket'in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşları, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunulan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir (Not 23).

Raporlama 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. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Not 26).

Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

İşletmenin sürekliliği

Şirket'in finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Raporlanan para birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Netleştirme/Mahsup

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.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge, Türkiye olduğundan 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren hesap döneminde, finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Bankalardaki mevduatlar	8.433.840	39.510.264
- Vadesiz mevduat	445.697	147.632
- Vadeli mevduat (Not 23)	7.988.143	39.362.632
Toplam	8.433.840	39.510.264

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, vadeli mevduat vadesi bir aydan kısa olup faiz oranı %41'dir. (31 Aralık 2024: %48).

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Nakit ve nakit benzerleri	8.433.840	12.993.032
Faiz tahakkukları	(43.190)	(42.786)
Bloke mevduat (Not 11)	(255.059)	(237.620)
Toplam	8.135.591	12.712.626

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, bankalardaki mevduatların döneme isabet eden faiz gelir tahakkuk ve reeskontları ve bloke mevduatların hariç tutarlarından oluşmaktadır.

5 FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Yatırım fonu (Not 23)	89.260.781	88.056.830
Finansman bonoları (Not 23)	34.214.013	--
Toplam	123.474.794	88.056.830

Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, SPK nezdinde teminat olarak verdiği menkul kıymetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

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

		31 Mart 2025		31 Aralık 2024
	Nominal	Piyasa değeri	Nominal	Piyasa değeri
Yatırım fonları	30.149.807	89.260.781	33.183.712	88.056.830
Finansman bonoları	25.000.000	34.214.013	--	--
Toplam	55.149.807	123.474.794	33.183.712	88.056.830

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan portföy yönetim komisyon alacağı (Not 23)	9.383.452	16.180.156
İlişkili olmayan taraflardan portföy yönetim komisyon alacağı	656.767	3.568.491
Toplam	10.040.219	19.748.647

Kısa vadeli ticari borçlar

Muhtelif borçlar	2.527.065	5.094.492
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 23)	52.575	720.003
Toplam	2.579.640	5.814.495

7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	5.431.790	--
Ödenecek banka ve sigorta muameleleri vergisi	698.408	1.272.707
Toplam	6.130.198	1.272.707

8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Peşin ödenmiş yazılım gideri	438.289	328.054
Diğer peşin ödenmiş giderler	168.484	73.983
Toplam	606.773	402.037

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

9 MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren dönemlerde, maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Ofis makineleri	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet				
1 Ocak 2024 bakiyesi	890.974	433.744	--	1.324.718
İlaveler	--	--	--	--
Çıkışlar	--	--	--	--
31 Mart 2024 bakiyesi	890.974	433.744	--	1.324.718
1 Ocak 2025 bakiyesi	1.079.744	433.744	--	1.513.488
İlaveler	252.150	--	--	252.150
Çıkışlar	--	--	--	--
31 Mart 2025 bakiyesi	1.331.894	433.744	--	1.765.638
Amortisman				
1 Ocak 2024 bakiyesi	620.741	425.150	--	1.045.891
Dönem amortisman giriş	33.127	438	--	33.565
Dönem amortisman çıkışı	--	--	--	--
31 Mart 2024 bakiyesi	653.868	425.588	--	1.079.456
1 Ocak 2025 bakiyesi	747.607	426.898	--	1.174.505
Dönem amortisman giriş	49.640	437	--	50.077
Dönem amortisman çıkışı	--	--	--	--
31 Mart 2025 bakiyesi	797.247	427.335	--	1.224.582
Net defter değerleri				
31 Mart 2024 itibarıyla bakiye				245.262
31 Mart 2025 itibarıyla bakiye				541.056

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Yazılımlar
Maliyet	
1 Ocak 2024 bakiyesi	717.107
İlaveler	--
Çıkışlar	--
31 Mart 2024 bakiyesi	717.107
1 Ocak 2025 bakiyesi	1.212.390
İlaveler	--
Çıkışlar	--
31 Mart 2025 bakiyesi	1.212.390
Amortisman	
1 Ocak 2024 bakiyesi	419.645
Dönem amortisman giriş	34.319
Dönem amortisman çıkışı	--
31 Mart 2024 bakiyesi	453.964
1 Ocak 2025 bakiyesi	570.691
Dönem amortisman giriş	75.596
Dönem amortisman çıkışı	--
31 Mart 2025 bakiyesi	646.287
Net defter değerleri	
31 Mart 2024 itibarıyla bakiye	263.143
31 Mart 2025 itibarıyla bakiye	566.103

11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, SPK'nın No:55-1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlere İlişkin Esaslar Tebliği'nde belirtilen, nominal değeri 255.059 TL tutarında nakit teminat Takasbank hesaplarında SPK adına bloke edilmiştir (31 Aralık 2024: 258.573 TL).

12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR ve ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	863.355	1.099.637
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	801.520	621.725
Ödenecek personel maaş ve primleri	--	2.147.185
Toplam	1.664.875	3.868.547

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR ve ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmamış izin karşılığı	586.213	567.934
Toplam	586.213	567.934

Kullanılmamış izinler karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanununa göre Şirket, 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. Kullanılmayan izin karşılığı bilanço tarihi itibarıyla tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	162.811	161.449
Toplam	162.811	161.449

13 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Fon yönetim ücret iadeleri (*)	619.081	2.175.295
Toplam	619.081	2.175.295

(*) Şirket’in yönettiği fonlardan aldığı yönetim ücretleri toplam tutarının, yapılan anlaşmaya dayanarak iade ettiği kısmıdır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla fon yönetim ücret iadeleri hesabı içerisinde 619.081 TL komisyon gider tahakkuku bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 2.175.296TL).

14 ÖZKAYNAKLAR

Şirket’in dolaylı ana ortağı olan ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş., 13 Nisan 2017 tarihi itibarıyla ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.’nin sahip olduğu, Şirket’in sermayesinin tamamını temsil eden, 5.000.000 TL nominal değerdeki 5.000.000 adet pay senetlerini bütün aktif ve pasifiyle, hukuki ve mali yükümlülükleri birlikte satın alarak doğrudan tek pay sahibi konumuna gelmiştir. 23 Kasım 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in 10.000.000 TL olan sermaye tavanı içinde, çıkarılmış sermayesi, 5.000.000 TL’den 1.000.000 TL tutarında %16,6667 oranında arttırılarak 6.000.000 TL’na çıkarılmış olup, arttırılan 1.000.000 TL sermayenin tamamının Diğer Sermaye Yedekleri’nden karşılanmıştır. Şirket’in, 11.04.2022 tarih ve 2022/23 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile, 10.000.000 TL (Onmilyon Türk Lirası) olan kayıtlı sermaye tavanı içinde, mevcut çıkarılmış sermayesinin, nakdi olarak, % 66,6667 oranında, 4.000.000 TL (Dörtmilyon Türk Lirası) artırılarak 6.000.000 TL (Altı milyon Türk Lirası)’ndan 10.000.000 TL (Onmilyon Türk Lirası)’na çıkarılmasına karar verilmiştir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Şirket'in, 26 Mayıs 2023 tarih ve 41 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, 2023-2027 yılları için belirlenen 50.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 10.000.000 TL olan sermayesinin 5.000.000 TL bedelsiz iç kaynaklardan, 25.000.000 TL bedelli olmak üzere toplam 30.000.000 TL artırılarak 40.000.000 TL yapılmasına karar verilmiş olup, ilgili izinleri müteakip 26 Haziran 2023 tarihinde gerçekleştirilen 2023 yılı Olağanüstü Genel Kurul'unda esas sözleşme tadil metni Genel Kurul tarafından kabul edilmiştir. Genel Kurul kararı 07 Temmuz 2023 tarihinde tescil edilmiş olup, 07 Temmuz 2023 tarihli ve 10866 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

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

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

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş.	100	62.000.000	100	62.000.000
Sermaye düzeltme farkları		122.439.770		122.439.770
Toplam	100	184.439.770	100	184.439.770

SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 Sermaye Piyasasında finansal raporlamaya ilişkin esas tebliğ duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

"Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;

"Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla", ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedirler.

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise dağıtılan karın ödenmiş sermayenin %5'ini aşan kısmının %10'u oranında ayrılır. Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

Ana ortaklığa ait kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Yasal yedekler	2.187.106	2.187.106
Olağanüstü yedekler	5.353.783	5.353.783
Toplam	7.540.889	7.540.889

Geçmiş yıllar karları/zararları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in geçmiş yıllar zararları 62.730.014 TL'dir. (31 Aralık 2024: 83.988.642 TL zarar).

Şirket'in özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesapların tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 dönemi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025		
	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Olağanüstü Yedekler
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	122.439.770	2.187.106	5.353.783
Vergi Usul Kanununa Göre	115.445.384	2.396.631	698.668
Fark	6.994.386	(209.525)	4.655.115

	31 Aralık 2024		
	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Olağanüstü Yedekler
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	116.200.855	2.187.106	6.350.583
Vergi Usul Kanununa Göre	115.445.384	2.396.631	698.668
Fark*	755.471	(209.525)	5.651.915

* Söz konusu farklar Şirket'in Geçmiş Yıl Zararları kalemine yansıtılmıştır.

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 213.925 TL'dir (31 Aralık 2024: 262.035 TL aktüeryal kayıp). Bahsi geçen tutar, Şirket'in özkaynakları altında "Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları" hesabı içerisinde yer almaktadır.

15 HASILAT

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Portföy yönetim komisyonu ve ücreti, net ⁽¹⁾	26.369.307	23.900.021
Komisyon giderleri ⁽²⁾	(2.117.664)	(6.479.009)
Toplam	24.251.643	17.421.012

(1) Şirket'in elde ettiği komisyonların 1.729.775 TL'lik tutarı Bireysel Portföy Yönetimi Komisyonu'ndan oluşmaktadır (31 Mart 2024: 403.900 TL).

(2) Şirket'in yönettiği fonlardan aldığı yönetim ücretleri toplam tutarının, yapılan anlaşmaya dayanarak iade ettiği kısmıdır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

16 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Personel giderleri	12.693.331	8.604.480
Vergi, resim ve harç giderleri	2.817.197	3.983.562
Danışmanlık giderleri	3.145.449	1.703.610
Fon hizmet birimi giderleri	1.624.387	1.711.793
Veri yayın giderleri	958.534	599.596
Bilgi işlem ve yazılım danışmanlık giderleri	133.479	471.752
Amortisman giderleri (Not 9,10)	125.673	67.884
Temsil ve Ağır lama Giderleri	74.651	14.843
Aidat ve üyelikler	45.006	143.987
Diğer	650.917	610.035
Toplam	22.268.624	17.911.542

17 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Reklam ilan giderleri	290.583	112.327
Toplam	290.583	112.327

18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Diğer	--	2.240
Toplam	--	2.240

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

19 FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Yatırım fonu gelir reeskontları	9.645.663	4.256.608
Vadeli mevduat faiz gelirleri	4.724.877	2.903.854
Hisse senetleri	--	9.116.928
Diğer	16.927	69.136
Toplam	14.387.467	16.346.526

20 FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Banka masrafları	358.779	472.351
Diğer	121.535	--
Toplam	480.314	472.351

21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Cari vergi yükümlülüğü		
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(3.606.192)	(19.992.178)
Peşin ödenmiş vergiler	678.799	14.013.801
Cari vergi yükümlülüğü	(2.927.393)	(5.978.377)
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Ertelenmiş vergi varlıkları	120.905	128.954
Ertelenen vergi varlığı, net	120.905	128.954

Şirket'in, 31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Cari dönem vergi gideri	3.606.192	3.898.266
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(12.570)	86.196
Toplam vergi geliri/(gideri)	3.593.622	3.984.462

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İzin karşılığı	586.213	567.934	175.864	170.380
Kıdem tazminatı	162.811	161.449	48.843	48.435
Gider tahakkukları		--	--	--
Ertelenmiş vergi varlıkları	749.024	729.383	224.707	218.815
Maddi duran varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(346.007)	(299.535)	(103.802)	(89.861)
Diğer				-
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(346.007)	(299.535)	(103.802)	(89.861)
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), (net)	403.017	429.848	120.905	128.954
	1 Ocak – 31 Mart 2025		1 Ocak – 31 Mart 2024	
Dönem başı	128.954		153.907	
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	12.570		(86.196)	
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(20.619)		(4.238)	
Ertelenmiş vergi varlığı	120.905		63.473	

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32. maddesi ile Kurumlar Vergisi oranı %20 olarak belirlenmiştir. Bu oran, 22 Nisan 2021 tarih ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 11 ve 14’üncü maddelerinde yer alan hüküm ile 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için geçerli olmak üzere, 2021 hesap dönemi kurum kazançları için %25, 2022 hesap dönemi kazançları için %23 olarak yeniden düzenlenmiştir.

15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 26’ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13’üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için yeniden düzenlenerek %25 olarak uygulanacağı belirlenmiştir. 15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile bankaların da dahil olduğu finans ve sigorta şirketleri için genel kurumlar vergisi oranı %25’den %30’a yükseltilmiştir. Kurumlar vergisi oranları 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren vergilendirme dönemlerinde elde edecekleri kazançlarına uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir.

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca cari vergilendirme dönemi içerisindeki ilk dokuz aylık periyot, üçer aylık dönemler itibarıyla geçici vergi dönemleri kabul edilmiş olup, yıl içerisinde toplamda üç geçici vergi beyannamesi verilmektedir. Kurumlar bu üçer aylık mali kârları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17. gününe kadar beyan edip öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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 son günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

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

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesi kapsamında üretici fiyat endeksindeki artışın, içinde bulunulan dönem dahil son 3 hesap döneminde %100'den ve içinde bulunulan hesap döneminde %10'dan fazla olması halinde mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı hükme bağlanmış ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile bu koşullar gerçekleşmiştir. Ancak 29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7352 sayılı "Vergi Usul Kanunu İle Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'na geçici 33'üncü madde eklenmiş ve geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri (kendilerine özel hesap dönemi tayin edilenlerde 2022 ve 2023 yılında biten hesap dönemleri itibarıyla) ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde mükerrer 298'inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı, 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların ise enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı, yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterileceği hususu yasalaşmıştır. 28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun 17nci maddesine göre ise Bankalar, 21 Kasım 2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı yasalaşmıştır. Bu fıkra kapsamında belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere bir hesap dönemi kadar uzatmaya Cumhurbaşkanına yetki verilmiştir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Şirket, vergiye esas enflasyona göre düzeltilmiş yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, vergi matrahı ile Şirket'in vergi öncesi karının/(zararının) mutabakatı:

	Oran %	1 Ocak – 31 Mart 2025	% Oran	1 Ocak – 31 Mart 2024
Vergi öncesi dönem karı/zararı		3.670.381		3.828.333
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	30,00	(1.101.114)	30,00	(1.148.500)
KKEG	1,48	(54.352)	1,07	(40.926)
Diğer		(156.416)		--
Vergiden muaf gelirler	34,80	1.277.426	15,92	609.614
Enflasyon muhasebesi etkisi	101,25	(3.559.166)	88,93	(3.404.650)
Cari dönem vergi (gideri)/geliri	97,91	(3.593.622)	108,56	(3.984.462)

Finansal tablolara yansıtılmamış ertelenmiş vergi

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

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in, geleceğe ait karlara karşı mahsup edebileceği kullanılmamış mali zararı bulunmamaktadır.

22 PAY BAŞINA KAZANÇ

TMS 33 – Hisse Başına Kazanç standardına göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- a) 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri (Not 4)		
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.	7.988.143	39.362.632
Toplam	7.988.143	39.362.632
Finansal yatırımlar (Not 5)		
ÜNLÜ Portföy Dokuzuncu Serbest (TL) Fon	89.260.781	88.056.830
ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. Finansman Bonosu	34.214.013	--
Toplam	123.474.794	88.056.830
Ticari alacaklar (Not 6)		
ÜNLÜ Portföy Yatırım Fonlarından Alacaklar	9.383.452	16.180.156
Toplam	9.383.452	16.180.156
Ticari borçlar (Not 6)		
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. – Fon yönetim ücreti yansıtma	52.575	720.003
Toplam	52.575	720.003

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

- b) 31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Hizmet gelirleri (Not 15)		
Fon yönetim ücreti gelirleri	26.369.307	23.900.021
Komisyon giderleri	(2.117.664)	(6.479.009)
Toplam	24.251.643	17.421.012

- c) 31 Mart 2025 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Şirket'in üst düzey yöneticilere ve yönetim kuruluna sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 6.500.578 TL'dir (1 Ocak- 31 Mart 2024: 3.185.894 TL'dir).

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ İLE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

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

i. Kredi riski açıklamaları

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

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Mart 2025						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	9.383.452	656.767	--	--	8.433.840	123.474.794
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	9.383.452	656.767	--	--	8.433.840	123.474.794
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2024						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	16.180.156	3.568.491	--	--	39.510.264	88.056.830
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	16.180.156	3.568.491	--	--	39.510.264	88.056.830

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Şirket'in 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. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ İLE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (devamı)

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2025							Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	
Ticari borçlar	2.579.640	2.579.640	--	--	--	--	2.579.640
Diğer borçlar	6.130.198	--	6.130.198	--	--	--	6.130.198
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.664.875	1.664.875	--	--	--	--	1.664.875
Diğer yükümlülükler	619.081	--	619.081	--	--	--	619.081
Toplam yükümlülükler	10.993.794	4.244.515	6.749.279	--	--	--	10.993.794
31 Aralık 2024							Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	
Ticari borçlar	5.814.495	5.814.495	--	--	--	--	5.814.495
Diğer borçlar	1.272.707	--	1.272.707	--	--	--	1.272.707
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.721.362	1.721.362	--	--	--	--	1.721.362
Diğer yükümlülükler	4.322.481	--	4.322.481	--	--	--	4.322.481
Toplam yükümlülükler	13.131.045	7.535.857	5.595.188	--	--	--	13.131.045

iii. Piyasa riski açıklamaları**Döviz pozisyonu riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Faiz pozisyonu riski

Faiz oranı değişikliklerinin, Şirket varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Sabit faizli finansal araçlar:		
Nakit ve nakit benzerleri		
- Vadeli mevduat	7.998.143	39.362.632
Borçlanma araçları	34.214.013	--

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ İLE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (devamı)

iii. Piyasa riski açıklamaları (devamı)

Fiyat riski

Şirket'in bilançosunda 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri bulunmamaktadır.

iv. Sermaye yönetimi

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

25 FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

a. Finansal varlıklar:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülükler gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	8.433.840	8.433.840	39.510.264	39.510.264
Finansal yatırımlar	123.474.794	123.474.794	88.056.830	88.056.830
Ticari alacaklar	10.040.219	10.040.219	19.748.647	19.748.647
Ticari borçlar	2.579.640	2.579.640	5.814.495	5.814.495
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.664.875	1.664.875	1.721.362	1.721.362
Diğer borçlar	6.130.198	6.130.198	1.272.707	1.272.707
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	619.081	619.081	4.322.481	4.322.481

Nakit ve nakit benzerleri, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25 FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

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.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

31 Mart 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar			
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- Yatırım fonu	89.260.781	--	--
- Finansman Bonoları	34.214.013	--	--
	123.474.794	--	--
31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar			
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- Yatırım fonu	88.056.830	--	--
Toplam	88.056.830	--	--

26 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun V-34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ V-34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

SPK'nın V-34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25'inci maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Tebliğin V-34 sayılı 4'üncü maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ V-34'ün 3'üncü maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Tebliğ V-34'ün 8'inci maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Tebliğ V-34'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

30 Aralık 2012 tarih ve 28513 sayılı resmi gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kanunu'nun Portföy Yönetim Şirketlerine ilişkin 55'inci maddesinde ve portföy saklama hizmetine ilişkin 56'ıncı maddesinde yer verilen uygulamaları düzenlemek amacıyla "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazetede yayımlanmıştır. Uygulamaya konulan söz konusu tebliğler ile portföy yönetim şirketlerinin asgari sermayeleri yönettikleri portföy büyüklüklerine bağlı olarak değişebilmekle birlikte asgari özsermaye tutarı 3.000.000 TL olarak belirlenmiştir. "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Portföy yönetim şirketlerinin, söz konusu asgari özsermaye şartını ilgili tebliğin yürürlüğe girdiği 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren bir yıl içinde yerine getirmek zorunda olduğu düzenlenmiştir.

Tebliğ V-34'ün 8'inci maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları asgari öz sermayeleri, Tebliğ V-34'te anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz. Ayrıca sermaye yeterliliği tabanı Tebliğ'in 7'nci maddesinde belirlenmiş özsermaye rakamlarının %60'ından düşük olamaz.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 11 adet serbest fon, 3 adet değişken fon ve 1 adet gayrimenkul yatırım fonu, 1 adet hisse senedi fonu, 1 adet para piyasası fonu, 1 adet altın fonu ve 3 adet girişim sermayesi fonu bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: 12 adet serbest fon, 3 adet değişken fon ve 2 adet gayrimenkul yatırım fonu, 1 adet hisse senedi fonu, 1 adet para piyasası Fonu, 1 adet altın fonu ve 4 adet girişim sermayesi fonuna portföy yöneticisi hizmeti vermektedir.). Bu faaliyetten fon yönetim ücreti ile performans yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2025 tarihinde sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 22.521.869 TL'dir (1 Ocak – 31 Mart 2024: 17.017.113 TL).