

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap
dönemine ait özet finansal tablolar dipnotlar**

İçindekiler**Sayfa**

Finansal tablolar ile ilgili sınırlı denetim raporu.....	1
Finansal durum tablosu (bilanço).....	2 - 3
Kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu.....	4
Özkaynak değişim tablosu.....	5
Nakit akış tablosu	6
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar	7 - 33

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

QNB Finans Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

QNB Finans Portföy Yönetimi Anonim Şirketi' nin (Şirket) 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkif olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Emre Çelik, SMMM
Sorumlu Denetçi

23 Temmuz 2020
İstanbul, Türkiye

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi
özet finansal durum tablosu (bilanço)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Varlıklar	Dipnot referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2020	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2019
Dönen varlıklar		21.419.052	17.423.656
Nakit ve nakit benzerleri	3	11.649.523	3.493.256
Finansal yatırımlar	4	5.301.688	10.591.406
Ticari alacaklar	5	3.992.114	2.940.180
- ilişkili taraflardan ticari alacaklar		3.868.926	2.899.323
- ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		123.188	40.857
Diğer alacaklar	6	311.328	333.283
- ilişkili taraflardan diğer alacaklar		29.500	332.488
- ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		281.828	795
Peşin ödenmiş giderler		153.793	64.695
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		-	-
Diğer dönen varlıklar	11	10.606	836
Duran varlıklar		857.193	1.423.932
Maddi duran varlıklar, (net)	7	564.123	1.020.567
Maddi olmayan duran varlıklar, (net)	8	30.211	42.713
Ertelenmiş vergi varlığı		262.859	360.652
Toplam varlıklar		22.276.245	18.847.588

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi
özet finansal durum tablosu (bilanço)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Kaynaklar	Dipnot referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2020	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2019
Kısa vadeli yükümlülükler		3.905.784	5.569.321
Ticari borçlar	5	198.024	74.289
- İlişkili taraflara ticari borçlar		127.296	35.400
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		70.728	38.889
Diğer borçlar	6	464.634	393.948
- İlişkili taraflara diğer borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		464.634	393.948
Dönem karı vergi yükümlülüğü		754.744	264.216
Kısa vadeli karşılıklar		666.129	1.175.084
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		666.129	1.175.084
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	10	283.935	785.293
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	1.538.318	2.876.491
Uzun vadeli yükümlülükler		551.902	502.711
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		551.902	492.273
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	10	-	10.438
Özkaynaklar		17.818.559	12.775.556
Ödenmiş sermaye	12	5.000.000	5.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler	12	(39.230)	(39.230)
-Diğer kazanç / kayıplar		(39.230)	(39.230)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	4.145.473	4.145.473
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	12	3.669.313	648.977
Net dönem karı / (zararı)		5.043.003	3.020.336
Toplam kaynaklar		22.276.245	18.847.588

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait
özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

		Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş)	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	Önceki Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş)	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)
	Dipnot Referansları	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2019
Hasılat	13	11.541.242	6.053.514	3.583.125	1.938.438
Brüt kar/zarar		11.541.242	6.053.514	3.583.125	1.938.438
Genel yönetim giderleri (-)	14-15	(6.183.740)	(3.209.919)	(4.739.612)	(2.396.668)
Pazarlama giderleri (-)	14-15	(154.193)	(68.523)	(69.545)	(29.923)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	1.387.341	601.419	1.304.270	717.199
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(55.874)	(53.288)	(234.667)	(73.164)
Esas faaliyet karı/zararı		6.534.776	3.323.203	(156.429)	155.882
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	17	-	-	-	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	17	-	-	-	-
Finansman gideri öncesi Faaliyet karı/zararı		6.534.776	3.323.203	(156.429)	155.882
Finansman gideri (-)		(49.544)	(24.234)	(25.049)	(25.049)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/zarar		6.485.232	3.298.969	(181.478)	130.833
Dönem vergi (gideri) /geliri		(1.344.436)	(791.370)	-	-
Ertelenen vergi (gideri) / geliri		(97.793)	58.637	(42.277)	44.874
Dönem karı/zararı		5.043.003	2.566.236	(223.755)	175.707
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-	-	-
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		5.043.003	2.566.236	(223.755)	175.707

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait
özet öz kaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler			
	Not	Ödenmiş Sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Diğer kazanç/ kayıplar	Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar karları	Toplam
Geçmiş Dönem							
Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş							
1 Ocak 2019 bakiyeleri		5.000.000	4.145.473	(3.671)	(2.162.422)	2.811.399	9.790.779
Geçmiş yıl karlarına transfer	12	-	-	-	2.162.422	(2.162.422)	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-
Net dönem zararı		-	-	-	(223.755)	-	(223.755)
Toplam kapsamlı gider		-	-	-	(223.755)	-	(223.755)
30 Haziran 2019 bakiyeleri		5.000.000	4.145.473	(3.671)	(223.755)	648.977	9.567.024
Cari Dönem							
Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş							
1 Ocak 2020 bakiyeleri		5.000.000	4.145.473	(39.230)	3.020.336	648.977	12.775.556
Geçmiş yıl karlarına transfer	12	-	-	-	(3.020.336)	3.020.336	-
Diğer kapsamlı gider		-	-	-	-	-	-
Net dönem karı		-	-	-	5.043.003	-	5.043.003
Toplam kapsamlı gider / gelir		-	-	-	5.043.003	-	5.043.003
30 Haziran 2020 bakiyeleri		5.000.000	4.145.473	(39.230)	5.043.003	3.669.313	17.818.559

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait
özet nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

	Dipnot referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak-30 Haziran 2020	Önceki Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak-30 Haziran 2019
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı/(zararı)		5.043.003	(223.755)
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		3.586.293	1.811.814
Gerçeğe uygun değer kayıpları / kazançları ile ilgili düzeltmeler		(13.109)	(576.803)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		550.674	429.551
Diğer karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		1.312.559	1.555.192
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(271.493)	(203.439)
Amortisman ve tükenme payları ile ilgili düzeltmeler	7, 8	565.433	565.036
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		1.442.229	42.277
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		134.216	(7.568.783)
Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(1.051.934)	(718.208)
Finansal yatırımlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		4.200.307	(7.006.593)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		(76.913)	(60.880)
Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		123.735	82.096
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		(3.060.979)	134.802
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		8.763.512	(5.980.724)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(783.390)	(655.634)
Vergi ödemeleri		(589.585)	(65.592)
Alınan Faiz		1.422.820	332.059
İşletme faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit		8.813.357	(6.369.891)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıktıları		-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	7, 8	(96.487)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişi		-	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(96.487)	-
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(561.340)	(523.457)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit		(561.340)	(523.457)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (a+b+c)		8.155.530	(6.893.348)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	3.492.307	9.146.309
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (a+b+c+d)	3	11.647.837	2.252.961

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

QNB Finans Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket"), Türkiye'de faaliyet göstermekte olup Genel Müdürlüğü Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Kristal Kule Binası No:215 Kat:6 34394 Şişli İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket 1.000.000 TL kayıtlı tarihi sermaye ile 8 Mayıs 2000 tarihinde faaliyete geçmiştir.

Şirket'in ana hissedarı QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'dir. QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Türkiye'de faaliyet göstermekte olup, Genel Müdürlüğü Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Kristal Kule Binası No:215 Kat:6-7 34394 Şişli İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket'in ana hissedarı QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kontrolü QNB Finansbank A.Ş.'de olup, nihai hissedar ise Qatar National Bank S.A.Q'dır. 21 Aralık 2015 tarihi itibarıyla National Bank of Greece SA ("NBG"), Finansbank Anonim Şirketi'nde ("Finansbank") sahip olduğu %99,81 nispetindeki hisselerinin toplamını 2 milyar 750 Milyon Avro bedelle Qatar National Bank ("QNB")'a sattığına dair hisse satış anlaşması imzalamıştır. Hisse devirleri ilgili ülkelerde gerekli izinlerin alınmasını takiben 15 Haziran 2016 tarihinde gerçekleşmiştir. Şirket'in Finans Portföy Yönetimi A.Ş. olan ticari unvanı 27 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul kararlarınının 30 Mart 2018 tarihinde tescil edilmesi ile birlikte "QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş." olarak değişmiştir.

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 21'dir (2019: 19 kişi).

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu (SPK) ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak müşterileriyle portföy yöneticiliği sözleşmeleri yaparak sermaye piyasası araçlarından oluşan portföy yöneticiliği faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket portföy yönetimi faaliyetinin konusu olan fonların ve gerçek veya tüzel kişilerin portföylerini yönetmektedir. Şirket'in portföy yöneticiliği lisansına ilave olarak yatırım danışmanlığı yetki sertifikası bulunmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uyum sağlamak amacıyla gerekli başvurularını yapmış ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde hazırlanan portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerine ilişkin 17 Nisan 2015 tarihinde yeni yetki belgesini almıştır. Şirket, ana faaliyet konusu fonların kurulması ve yönetimi olan bir anonim ortaklık haline gelmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu 4 adet Borsa Yatırım Fonu ve 16 adet yatırım fonu bulunmaktadır. Şirket kurucusu olduğu 20 adet yatırım fonunun (31 Aralık 2019: 16 adet) yönetimi ile birlikte kurucusu Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. olan 23 adet (31 Aralık 2019: 22 adet) emeklilik fonunu da yönetmektedir.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 23 Temmuz 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

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

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2/6/2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket'in karşılaştırma amacıyla ekte sunulan 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren döneme ait kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ile nakit akış tablosu süreklilik ilkesi prensipleri çerçevesinde Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları prensiplerine göre hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Önemli tahminler ve Varsayımlar

Son dönemde Çin'de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelere operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19'un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Şirket Yönetimi, mevcut durumun etkilerinin 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli seviyelerde olmayacağını öngörmektedir. Ayrıca ilerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

Kullanılan para birimi

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

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

**30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. Diğer yürürlüğe giren TMS/TFRS değişikliklerinin Banka'nın muhasebe politikaları, finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir veya sınıflandırılır.

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- *İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;*
- *Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;*
- *İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;*
- *İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve*
- *İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.*

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

**30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

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

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

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

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

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

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

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

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

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

**30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 uygulanmaya 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: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

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

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

12 Mart 2020'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "*Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar*" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 3'deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

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

**30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

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

UMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

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

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

UMSK tarafından, Mayıs 2020'de "UFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- *UFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması – İlk Uygulayan olarak İştirak*: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *UFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler*: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *UMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler*: Yapılan değişiklik ile, UMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin UMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.
- *UFRS 16 Kiralamalar'a ek Açıklayıcı Örnekler – Kiralama Teşvikleri*: Değişiklik, Açıklayıcı Örnek 13'teki kiraya verenin özel maliyetler ile ilgili ödeme yapmasına ilişkin örneği ve UFRS 16 kira teşvikleri yaklaşımındaki olası karışıklığı ortadan kaldırmaktadır.

UFRS 16'ya getirilen değişiklik (yayın tarihinde yürürlüğe girmiştir) dışındaki değişikliklerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)****2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kasa	4.221	1.020
Bankadaki nakit (*)	11.644.302	3.492.204
- Vadesiz mevduat	720.313	1.689.291
- Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat	10.923.989	1.802.913
Diğer hazır değerler (**)	1.000	32
Toplam	11.649.523	3.493.256

(*) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 11.639.363 TL'si Şirket'in dolaylı olarak ana hissedarı olan QNB Finansbank A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 3.488.031 TL).

(**) Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki cari hesap bakiyesi 1.000 TL'dir (31 Aralık 2019: 32 TL).

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30 Haziran 2020 (TL Karşılığı)
TL	%6,80	4 Ağustos 2020	7.541.191
ABD Doları	%0,10	28 Temmuz 2020	785.866
ABD Doları	%0,50	27 Temmuz 2020	514.938
ABD Doları	%0,05	24 Temmuz 2020	342.114
ABD Doları	%0,06	13 Temmuz 2020	349.637
ABD Doları	%0,40	7 Temmuz 2020	280.614
ABD Doları	%0,40	7 Temmuz 2020	423.328
ABD Doları	%0,01	1 Temmuz 2020	234.716
ABD Doları	%0,01	1 Temmuz 2020	451.585
			10.923.989

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2019 (TL Karşılığı)
ABD Doları	%1,50	31 Ocak 2020	302.431
ABD Doları	%1,60	27 Ocak 2020	439.745
ABD Doları	%1,60	24 Ocak 2020	275.854
ABD Doları	%1,95	13 Ocak 2020	484.153
ABD Doları	%1,75	10 Ocak 2020	300.730
			1.802.913

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ters repo'su bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Nakit ve nakit benzerleri	11.649.523	2.255.370
Faiz tahakkukları	(1.686)	(2.409)
Toplam	11.647.837	2.252.961

4. Finansal yatırımlar

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	1.142.008	1.142.008
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	4.159.680	9.449.398
Toplam	5.301.688	10.591.406

			30 Haziran 2020
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
QNB Finans Portföy Kısa Vadeli Serbest Fon	1.000.843	1.004.449	1.004.449
QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu	3.145.728	3.155.231	3.155.231
Toplam	4.146.571	4.159.680	4.159.680

			31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
QNB Finans Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon	597.500	697.060	697.060
QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu	7.749.378	8.752.338	8.752.338
Toplam	8.346.878	9.449.398	9.449.398

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4. Finansal yatırımlar (devamı)

	30 Haziran 2020	
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet TL	Kayıtlı Değeri TL
QNB Finans Faktoring A.Ş.	7	7
Hemenal Finansman A.Ş.	1	1
IBTECH	2.000	2.000
KASSA Mobil Bilgi Teknolojileri A.Ş.	1.140.000	1.140.000
Toplam	1.142.008	1.142.008

	31 Aralık 2019	
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet TL	Kayıtlı Değeri TL
QNB Finans Faktoring A.Ş.	7	7
Hemenal Finansman A.Ş.	1	1
IBTECH	2.000	2.000
KASSA Mobil Bilgi Teknolojileri A.Ş. ^(*)	1.140.000	1.140.000
Toplam	1.142.008	1.142.008

(*) QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 16.07.2019 tarih ve 508 no'lu Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş., 30.03.2018 tarihinde kurulmuş olan KASSA Mobil Bilgi Teknolojileri Anonim Şirketi sermayesinin %10'luk payına tekabül eden 55.556 TL itibari kıymetindeki 55.556 pay için 55.556 TL sermaye ve 1.084.444 TL emisyon prim bedeli olarak toplamda 1.140.000 TL ödeyerek şirket sermayesine iştirak etmiştir. KASSA Mobil Bilgi Teknolojileri A.Ş. sermaye artışı 06.08.2019 tarihli Genel Kurulu'nda kabul edilmiş olup, 26.08.2019 tarihinde tescil edilmiş ve 02.09.2019 tarihli Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

5. Ticari alacak ve borçlar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan alacaklar (Bkz. 18. dipnot)	3.868.926	2.899.323
- QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş., Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş Fonları fon yönetim ücreti	3.820.867	2.863.639
- QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. özel portföy yönetimi	41.081	33.316
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. özel portföy yönetimi	6.978	2.368
Diğer taraflardan alacaklar	123.188	40.857
Toplam	3.992.114	2.940.180

Yatırım fonu ve bireysel emeklilik fonu yönetimi alacakları Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 20 (31 Aralık 2019 - 16) adet yatırım ve 23 (31 Aralık 2019 - 22) adet bireysel emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

5. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ticari borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Bkz. 18. Dipnot)	127.296	35.400
- QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	127.296	35.400
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	70.728	38.889
- Satıcılara borçlar	62.540	36.434
- Müşterilere borçlar	8.188	2.455
Toplam	198.024	74.289

6. Diğer alacak ve borçlar

Diğer alacaklar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Bkz. 18. dipnot)	29.500	332.488
- QNB Finansbank A.Ş.	29.500	320.638
- QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	11.850
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	281.828	795
Kısa vadeli diğer alacaklar	281.828	795
Toplam	311.328	333.283

Diğer borçlar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Diğer borçlar		
- Ödenecek vergi ve kesintiler	327.813	278.361
- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	109.713	88.509
- Diğer borçlar	27.108	27.078
Toplam	464.634	393.948

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

7. Maddi duran varlıklar

	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Taşıtlar	Kullanım hakkı varlıkları (*)	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>					
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	288.464	111.547	202.620	1.196.279	1.798.910
Alımlar	96.487	-	-	-	96.487
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Haziran 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	384.951	111.547	202.620	1.196.279	1.895.397
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(212.649)	(111.061)	(47.278)	(407.355)	(778.343)
Dönem gideri	(17.455)	(114)	(20.262)	(515.100)	(552.931)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Haziran 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	(230.104)	(111.175)	(67.540)	(922.455)	(1.331.274)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	75.815	486	155.342	788.924	1.020.567
30 Haziran 2020 itibarıyla net defter değeri	154.847	372	135.080	273.824	564.123

(*) Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hizmet binası kullanım hakkı varlıklarının maliyeti 838.090 TL, taşıtların kullanım hakkı varlıklarının maliyeti ise 358.189 TL'dir. Bilanço tarihi itibarıyla hizmet binalarının amortisman gideri 416.756 TL, taşıtların ise 98.344 TL'dir.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

7. Maddi duran varlıklar (devamı)

	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Taşıtlar	Kullanım hakkı varlıkları (*)	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	232.968	111.547	202.620	1.144.541	1.691.676
Alımlar	-	-	-	96.534	96.534
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Haziran 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	232.968	111.547	202.620	1.241.075	1.788.210
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(200.779)	(110.832)	(6.754)	-	(318.365)
Dönem gideri	(5.633)	(114)	(20.262)	(523.457)	(549.466)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Haziran 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(206.412)	(110.946)	(27.016)	(523.457)	(867.831)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	32.189	715	195.866	-	228.770
30 Haziran 2019 itibarıyla net defter değeri	26.556	601	175.604	717.618	920.379

(*) Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla hizmet binası kullanım hakkı varlıklarının maliyeti 855.730 TL, taşıtların kullanım hakkı varlıklarının maliyeti 385.345 TL'dir. Bilanço tarihi itibarıyla hizmet binalarının birikmiş amortismanı 421.375 TL, taşıtların ise 102.082 TL'dir.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

8. Maddi olmayan duran varlıklar

	Haklar	Bilgisayar yazılımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	65.433	1.099.239	1.164.672
Alımlar	-	-	-
30 Haziran 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	65.433	1.099.239	1.164.672
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(65.433)	(1.056.526)	(1.121.959)
Dönem gideri	-	(12.502)	(12.502)
30 Haziran 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	(65.433)	(1.069.028)	(1.134.461)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	-	42.713	42.713
30 Haziran 2020 itibarıyla net defter değeri	-	30.211	30.211
	Haklar	Bilgisayar yazılımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	65.433	1.099.239	1.164.672
Alımlar	-	-	-
30 Haziran 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	65.433	1.099.239	1.164.672
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(65.433)	(1.025.577)	(1.091.010)
Dönem gideri	-	(15.570)	(15.570)
30 Haziran 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(65.433)	(1.041.147)	(1.106.580)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	-	73.662	73.662
30 Haziran 2019 itibarıyla net defter değeri	-	58.092	58.092

Maddi olmayan duran varlıklar tahmini ömürlerine tekabül eden oranlar üzerinden normal amortisman metodu ile 5 yılda itfa edilmektedir.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

9. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Koşullu Yükümlülükler:

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla koşullu yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020		
	Tutar	Kur	TL
Dolaylı Ana Ortaklık QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*)			
Hisse Senedi Nominal Değeri-TL	6.485.395	1	6.485.395
Özel Sektör Tahvili-TL	7.900.000	1	7.900.000
DTHB Nominal Değeri-ABD Doları	5.425.000	6.8422	37.118.935
Mevduat-ABD Doları	8.646	6.8422	59.155
Mevduat-TL	27.574.003	1	27.574.003
Borsa Para Piyasası-TL	25.203.665	1	25.203.665
Repo	9.036.586	1	9.036.586
Yatırım Fonu-TL	28.738.282	1	28.738.282
Toplam			142.116.021
	31 Aralık 2019		
	Tutar	Kur	TL
Dolaylı Ana Ortaklık QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*)			
Hisse Senedi Nominal Değeri-TL	5.968.450	1	5.968.450
Özel Sektör Tahvili-TL	1.500.000	1	1.500.000
Mevduat-ABD Doları	2.161.362	5.9402	12.838.920
Mevduat-Avro	208.460	6.6506	1.386.382
Mevduat-TL	2.455	1	2.455
Borsa Para Piyasası-TL	678.145	1	678.145
Repo	40.096.027	1	40.096.027
Yatırım Fonu-TL	36.921.780	1	36.921.780
Toplam			99.392.159

(*) Yatırım fonları rayiç değeri ile bunun dışındaki kıymetler ise nominal değeri ile gösterilmiştir.

10. Finansal borçlar

Şirket'in TFRS 16 uyarınca 30 Haziran 2020 itibarıyla araç kiralamalarından kaynaklanan 66.039 TL (31 Aralık 2019: 163.730 TL) ve ofis kiralamasından kaynaklanan 217.896 TL (31 Aralık 2019: 632.001 TL) tutarında finansal yükümlülüğü bulunmaktadır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

11. Diğer varlık ve yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar:	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Diğer dönen varlıklar	10.606	836
-İş avansları	9.667	-
-Gelir tahakkukları	267	237
-Personel avansları	672	236
-Diğer	-	363
	10.606	836

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
- Fon dağıtım kuruluşları borç tahakkuku (*)	1.492.963	2.838.958
- Gider tahakkuku	45.355	37.533
Toplam	1.538.318	2.876.491

(*) Fon dağıtım kuruluşları ile yapılan fon katılma payı alım satım sözleşmeleri uyarınca tahakkuk edilen tutarları içermektedir.

12. Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay Oranı (%)	30 Haziran 2020	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2019
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	99,96	4.998.000	99,96	4.998.000
Diğer	0,04	2.000	0,04	2.000
	100,00	5.000.000	100,00	5.000.000

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in TL tarihsel değerdeki sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 5.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 5.000.000 TL sermaye, 1 TL nominal değerde 5.000.000 adet hisse senedinden oluşmaktadır).

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL'dir (31 Aralık 2019: 10.000.000 TL).

Şirket ana sözleşmesine göre Şirket'in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

12. Özkaynaklar (devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Yasal yedekler	4.145.473	4.145.473
Toplam	4.145.473	4.145.473

18 Mart 2020 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2019 yılı faaliyetleri neticesinde elde edilen kardan ana sözleşme ve yürürlükteki mevzuat gereği karın dağıtılmayarak olağanüstü yedek ayrılmasına karar verilmiştir.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dönem Başı	648.977	2.811.399
- Önceki dönem net karı	3.020.336	(2.162.422)
	3.669.313	648.977

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla TMS 19 revize kapsamında vergi sonrası 39.230 TL (31 Aralık 2019: 39.230 TL-aktüeryal kayıp) tutarında kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kayıp "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler" altındaki Diğer kazanç/kayıplar altında muhasebeleştirilmiştir.

13. Esas faaliyet gelirleri ve giderleri

Hasılat

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Hasılat				
Yatırım fonları yönetim ücreti	10.780.298	5.629.731	2.853.119	1.512.404
Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti	283.386	144.272	165.920	80.685
Fon yönetim ücreti	11.063.684	5.774.003	3.019.039	1.593.089
Özel portföy yönetimi komisyonları	247.763	116.529	232.306	98.703
Özel portföy yönetimi performans komisyonları	80.183	80.183	157.494	157.449
Özel portföy yönetim gelirleri	327.946	196.712	389.800	256.152
Portföy yönetimi danışmanlık geliri	149.612	82.799	174.286	89.197
Diğer Ticari Faaliyetler Hasılatı	149.612	82.799	174.286	89.197
Yatırım fonları pazarlama ve satış aracılık komisyonu	-	-	-	-
Ticari Faaliyetler Hasılatı	11.541.242	6.053.514	3.583.125	1.938.438

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

14. Pazarlama giderleri, genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Genel yönetim giderleri	(6.183.740)	(3.209.919)	(4.739.612)	(2.396.668)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(154.193)	(68.523)	(69.545)	(29.923)
Toplam	(6.337.933)	(3.278.442)	(4.809.157)	(2.426.591)

15. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	(3.341.268)	(1.735.776)	(2.672.382)	(1.389.665)
Personel prim giderleri	(480.000)	(240.000)	(360.000)	(180.000)
Kıdem tazminatı	(59.629)	(29.814)	(53.316)	(26.658)
Personel giderleri	(3.880.897)	(2.005.590)	(3.085.698)	(1.596.323)
Bilgi işlem giderleri	(683.318)	(367.140)	(549.223)	(248.363)
Amortisman giderleri (Not 7)	(552.931)	(277.422)	(549.466)	(276.578)
Fon hizmet giderleri	(285.466)	(152.315)	(160.832)	(79.945)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(281.155)	(123.784)	(150.236)	(61.998)
Vergi resim ve harçlar	(73.542)	(42.177)	(49.709)	(26.761)
Ofis genel giderleri	(49.992)	(21.028)	(46.541)	(25.202)
İtfa payları (Not 8)	(12.502)	(5.329)	(15.570)	(7.783)
İletişim giderleri	(6.462)	(3.211)	(10.785)	(5.544)
Ulaşım giderleri	(5.659)	(191)	(14.760)	(10.299)
Sigorta giderleri	(5.594)	(2.858)	(5.032)	(2.662)
Araç kiralama giderleri	-	-	(604)	-
Kira giderleri	-	-	-	-
Diğer (*)	(346.222)	(208.874)	(101.156)	(55.210)
Genel giderler	(2.302.843)	(1.204.329)	(1.653.914)	(800.345)
Toplam genel yönetim giderleri	(6.183.740)	(3.209.919)	(4.739.612)	(2.396.668)
Pazarlama giderleri				
Pazarlama giderleri	(154.193)	(68.523)	(69.545)	(29.923)
Toplam pazarlama giderleri	(154.193)	(68.523)	(69.545)	(29.923)

(*) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla diğer giderler içerisinde 120.684 TL tutarında TEFAS işlem komisyon bedeli, 52.986 TL tutarında üyelik, aidat ve katkı payı bedeli, 45.607 TL tutarında yayın bedeli, 39.099 TL tutarında noter ve ticaret sicil bedeli ve 24.313 TL tutarında arşivleme hizmet bedeli bulunmaktadır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

16. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Banka mevduatı faiz geliri	321.986	233.314	334.468	54.895
Kur farkı gelirleri	313.551	146.410	136.357	59.065
Menkul kıymet karı	311.216	133.398	8.104	-
Konusu kalmayan karşılık	217.672	-	7.788	-
Pazarlama destek hizmet geliri	150.000	75.000	150.000	75.000
Yatırım fonu gerçeğe uygun değer artışı geliri	13.109	13.109	576.803	438.208
Diğer	59.807	188	90.750	90.031
Toplam	1.387.341	601.419	1.304.270	717.199

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Kur farkı giderleri	(55.874)	(53.288)	(73.175)	(73.164)
Operasyonel zarar	-	-	(161.492)	-
Toplam	(55.874)	(53.288)	(234.667)	(73.164)

17. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirleri ve giderleri bulunmamaktadır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18. İlişkili taraf açıklamaları

Şirket'in ana hissedarı QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kontrolü QNB Finansbank A.Ş.'de olup, nihai hissedar ise Qatar National Bank S.A.Q'dır.

QNB Finansbank A.Ş.'deki mevduat	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Vadeli mevduat	10.923.989	1.802.913
Vadesiz mevduat	715.374	1.685.118
Toplam	11.639.363	3.488.031

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Cari hesap	1.000	32
Toplam	1.000	32

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<u>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</u>		
QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş., Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş Fonları fon yönetim ücreti	3.820.867	2.863.639
-Fon yönetim alacakları	3.820.867	2.863.639
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	41.081	33.316
-Özel portföy yönetimi	41.081	33.316
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	6.978	2.368
-Özel portföy yönetimi	6.978	2.368
Toplam	3.868.926	2.899.323

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<u>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</u>		
QNB Finansbank A.Ş.	29.500	320.638
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	11.850
Toplam	29.500	332.488

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<u>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</u>		
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	127.296	35.400
Toplam	127.296	35.400

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2020 döneminde ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Faiz gelirleri	Portföy yönetim gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Kur farkı gelirleri	Diğer gelirler	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	321.986	-	-	306.240	150.000	778.226
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	149.612	-	-	-	149.612
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	18.304	-	-	-	18.304
Yatırım Fonları(*)	-	-	18.774.809	-	-	18.774.809
Toplam	321.986	167.916	18.774.809	306.240	150.000	19.720.951

(*) Yatırım Fonları QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. ve Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. fonlarını içermektedir. 18.774.809 TL toplam tutar olup, 1 Ocak 2020 - 30 Haziran 2020 dönemine ilişkin özet gelir tablosunda 7.711.125 TL tutarındaki komisyon gideri (QNB Finansbank A.Ş. payı 6.607.045 TL ve QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. payı 1.104.080 TL) hasılat kaleminde mahsup edilmiştir.

1 Ocak – 30 Haziran 2020 döneminde ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon giderleri(*)	Fon hizmet giderleri	Diğer giderler	Kur farkı giderleri	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	6.607.045	-	456.329	53.288	7.116.662
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.130.073	222.320	199.600	-	1.551.993
Toplam	7.737.118	222.320	655.929	53.288	8.668.655

(*) QNB Finansbank A.Ş.'ye ait 6.607.045 TL tutarındaki komisyon gideri ve QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ait 1.104.080 TL tutarındaki komisyon gideri 1 Ocak 2020 - 30 Haziran 2020 dönemine ilişkin özet gelir tablosunda yer alan hasılat kaleminde mahsup edilmiştir.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2019 döneminde ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Faiz gelirleri	Portföy yönetim gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Kur farkı gelirleri	Diğer gelirler	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	334.468	-	-	135.408	150.000	619.876
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	174.286	-	-	-	174.286
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	40.988	-	-	-	40.988
Yatırım Fonları(*)	-	-	4.573.134	-	-	4.573.134
Toplam	334.468	215.274	4.573.134	135.408	150.000	5.408.284

(*) Yatırım Fonları QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. ve Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. fonlarını içermektedir.

1 Ocak – 30 Haziran 2019 döneminde ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon giderleri	Fon hizmet giderleri	Diğer giderler	Kur farkı giderleri	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	-	-	432.832	58.690	491.522
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	22.500	121.298	36.000	-	179.798
Toplam	22.500	121.298	468.832	58.690	671.320

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

18. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
<u>Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar</u>		
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	905.817	717.184
Kıdem tazminatı karşılıkları	22.163	13.783
Toplam	927.980	730.967

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU									
30 Haziran 2020					31 Aralık 2019				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	Sterlin	İsviçre Frangı	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	Sterlin
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	4.073.860	595.405	-	-	-	1.802.913	303.510	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	4.073.860	595.405	-	-	-	1.802.913	303.510	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	4.073.860	595.405	-	-	-	1.802.913	303.510	-	-
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU									
30 Haziran 2020					31 Aralık 2019				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	Sterlin	İsviçre Frangı	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	Sterlin
19.Bilanço Dışı Türev Araçların net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a.Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b.Hedge Edinilen Toplam Yükümlülük Tutarı***	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	4.073.860	595.405	-	-	-	1.802.913	303.510	-	-
21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*	4.073.860	595.405	-	-	-	1.802.913	303.510	-	-
22.Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeği Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23.İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23.İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-	-

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurundaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artış ifade eder.

	Kar / Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Haziran 2020				

ABD Dolar'ının TL karşısında % 10 değişmesi halinde

ABD Doları net varlık/yükümlülük	407.386	(407.386)	407.386	(407.386)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	407.386	(407.386)	407.386	(407.386)

	Kar / Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2019				

ABD Dolar'ının TL karşısında % 10değişmesi halinde

ABD Doları net varlık/yükümlülük	180.291	(180.291)	180.291	(180.291)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	180.291	(180.291)	180.291	(180.291)

(*) Özkaynaklar sütunlarında verilen tutarlar, kar/zarar sütunlarında verilen tutarları içermektedir.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal Araçlar Kategorileri:

30 Haziran 2020	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	21.254.653	21.254.653
Nakit ve nakit benzerleri	11.649.523	11.649.523
Ticari alacaklar	3.992.114	3.992.114
Finansal yatırımlar	5.301.688	5.301.688
Diğer alacaklar	311.328	311.328
Finansal yükümlülükler	662.658	662.658
Diğer borçlar	464.634	464.634
Ticari borçlar	198.024	198.024
31 Aralık 2019	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	17.358.125	17.358.125
Nakit ve nakit benzerleri	3.493.256	3.493.256
Ticari alacaklar	2.940.180	2.940.180
Finansal yatırımlar	10.591.406	10.591.406
Diğer alacaklar	333.283	333.283
Finansal yükümlülükler	468.237	468.237
Diğer borçlar	393.948	393.948
Ticari borçlar	74.289	74.289

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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 değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal varlıklar:

Kayıtlı değerleri makul değerine yakın olan parasal aktifler:

İskonto edilmiş değerle kayıtlı olan alacakların ve diğer finansal varlıkların, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler:

İlişkili taraflara borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmalarından dolayı makul değerlerinin kayıtlı değerlerine eşit olduğu varsayılmıştır.

20. Raporlama döneminden sonraki olaylar

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. kayıtlı sermaye artırımı için Sermaye Piyasası Kurulu'na yapmış olduğu başvuru olumlu bulunmuş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12 Haziran 2020 tarih ve 12233903-350.05.99-E.5970 sayılı; Gümrük Ticaret Bakanlığı'nın 22 Haziran 2020 tarih ve 50035491-431.02-E-00055181388 sayılı izinleri ile Şirket'in 2020 – 2024 yılları için belirlenen 10.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı 25.000.000 TL'ye artırılmıştır. Şirket, alınan izinlerin Olağanüstü Genel Kurul'da onaylanarak yürürlüğe girmesi için çalışmalarını başlatmıştır.

Şirketin 29 Haziran 2020 tarih ve 2020-34 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Enko Teknoloji A.Ş.'nin yeni ihraç edeceği her biri 1 TL nominal bedele sahip 6.101 adet E grubu imtiyazlı payın QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından iktisap edilmesine ve bu doğrultuda KolayBi yatırımının toplam sermayesini temsil eden payların %10'una sahip olunmasına; yatırım tutarının 6.101 TL'lik kısmı yatırım paylarının nominal bedeli için ödenmesine ve nominal bedeli aşan kısmının ise emisyon primi olarak ödenmesine karar verilmiştir. Alınan yatırıma iştirak kararı doğrultusunda ödeme 1 Temmuz 2020 tarihinde yapılmıştır.

Şirketin kurucusu olduğu QNB Finans Portföy Opal Serbest (Döviz) Özel Fon, QNB Finans Portföy Baysan Serbest (Döviz) Özel Fon, QNB Finans Portföy Sultan Serbest (Döviz) Özel Fon, QNB Finans Portföy Maya Serbest (Döviz) Özel Fon, QNB Finans Portföy Şedele Serbest (Döviz) Özel Fon ve QNB Finans Portföy İkinci Serbest (Döviz) Fon'un tasfiye edilmesine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru neticesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17 Temmuz 2020 tarih ve 12233903-305.02-E.7284 sayılı izni uyarınca sadece henüz ihracı yapılmamış olan QNB Finans Portföy Maya Serbest (Döviz) Özel Fon ile QNB Finans Portföy İkinci Serbest (Döviz) Fon'un tasfiye edilmesine, ihraç edilen özel fonlar için yapılan başvurunun ise iptaline karar verilmiştir. Henüz ihraç edilmeyen QNB Finans Portföy Maya Serbest (Döviz) Özel Fon ile QNB Finans Portföy İkinci Serbest (Döviz) Fon'un tasfiye işlemlerinin tamamlanması için gerekli aksiyonlar alınmıştır.

21. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

22. Bölümlere göre raporlama

Bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.