

# **QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

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

**İçindekiler****Sayfa**

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

**QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

**30 Eylül 2020 tarihli**

**özet finansal durum tablosu (bilanço)**

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

<b>Varlıklar</b>	<b>Dipnot referansları</b>	<b>Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2020</b>	<b>Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2019</b>
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>24.847.901</b>	<b>17.423.656</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	5.614.994	3.493.256
Finansal yatırımlar	4	14.948.181	10.591.406
Ticari alacaklar	5	3.632.382	2.940.180
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		3.576.903	2.899.323
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		55.479	40.857
Diğer alacaklar	6	457.090	333.283
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		29.500	332.488
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		427.590	795
Peşin ödenmiş giderler		185.321	64.695
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		-	-
Diğer dönen varlıklar	11	9.933	836
<b>Duran varlıklar</b>		<b>642.804</b>	<b>1.423.932</b>
Maddi duran varlıklar, (net)	7	301.799	1.020.567
Maddi olmayan duran varlıklar, (net)	8	25.573	42.713
Ertelenmiş vergi varlığı		315.432	360.652
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>25.490.705</b>	<b>18.847.588</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.****30 Eylül 2020 tarihli****özet finansal durum tablosu (bilanço)**

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

<b>Kaynaklar</b>	<b>Dipnot referansları</b>	<b>Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2020</b>	<b>Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2019</b>
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>3.846.283</b>	<b>5.569.321</b>
Ticari borçlar	5	220.571	74.289
- İlişkili taraflara ticari borçlar		99.131	35.400
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		121.440	38.889
Diğer borçlar	6	468.562	393.948
- İlişkili taraflara diğer borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		468.562	393.948
Dönem karı vergi yükümlülüğü		965.497	264.216
Kısa vadeli karşılıklar		874.428	1.175.084
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		874.428	1.175.084
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	10	26.602	785.293
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	1.290.623	2.876.491
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>581.717</b>	<b>502.711</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		581.717	492.273
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	10	-	10.438
<b>Özkaynaklar</b>		<b>21.062.705</b>	<b>12.775.556</b>
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)		8.287.149	3.020.336
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>25.490.705</b>	<b>18.847.588</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

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

		<b>Cari Dönem</b> <b>(Bağımsız</b> <b>Sınırlı</b> <b>Denetimden</b> <b>Geçmemiş)</b>	<b>Cari Dönem</b> <b>(Bağımsız</b> <b>Sınırlı</b> <b>Denetimden</b> <b>Geçmemiş)</b>	<b>Önceki Dönem</b> <b>(Bağımsız</b> <b>Sınırlı</b> <b>Denetimden</b> <b>Geçmemiş)</b>	<b>Önceki Dönem</b> <b>(Bağımsız</b> <b>Sınırlı</b> <b>Denetimden</b> <b>Geçmemiş)</b>
	<b>Dipnot</b> <b>Referansları</b>	<b>1 Ocak –</b> <b>30 Eylül</b> <b>2020</b>	<b>1 Temmuz –</b> <b>30 Eylül</b> <b>2020</b>	<b>1 Ocak –</b> <b>30 Eylül</b> <b>2019</b>	<b>1 Temmuz –</b> <b>30 Eylül</b> <b>2019</b>
Hasılat	13	18.469.358	6.928.116	6.832.390	3.249.265
<b>Brüt kar/zarar</b>		<b>18.469.358</b>	<b>6.928.116</b>	<b>6.832.390</b>	<b>3.249.265</b>
Genel yönetim giderleri (-)	14-15	(9.646.420)	(3.462.680)	(7.165.842)	(2.426.230)
Pazarlama giderleri (-)	14-15	(243.093)	(88.900)	(118.082)	(48.537)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	2.201.172	813.831	1.917.422	613.152
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(57.783)	(1.909)	(341.110)	(106.443)
<b>Esas faaliyet karı/zararı</b>		<b>10.723.234</b>	<b>4.188.458</b>	<b>1.124.778</b>	<b>1.281.207</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	17	-	-	-	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	17	-	-	-	-
<b>Finansman gideri öncesi</b> <b>Faaliyet karı/zararı</b>		<b>10.723.234</b>	<b>4.188.458</b>	<b>1.124.778</b>	<b>1.281.207</b>
Finansman gideri (-)		(68.435)	(18.891)	(50.423)	(25.374)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi</b> <b>kar/zarar</b>		<b>10.654.799</b>	<b>4.169.567</b>	<b>1.074.355</b>	<b>1.255.833</b>
Dönem vergi (gideri) /geliri		(2.322.431)	(977.995)	(244.700)	(244.700)
Ertelenen vergi (gideri) / geliri		(45.219)	52.574	(1.020)	41.257
<b>Dönem karı/zararı</b>		<b>8.287.149</b>	<b>3.244.146</b>	<b>828.635</b>	<b>1.052.390</b>
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-	-	-
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>8.287.149</b>	<b>3.244.146</b>	<b>828.635</b>	<b>1.052.390</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren döneme ait  
özet özkaynak 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
<b>Geçmiş Dönem</b>							
<b>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş</b>							
<b>1 Ocak 2019 bakiyeleri</b>		<b>5.000.000</b>	<b>4.145.473</b>	<b>(3.671)</b>	<b>(2.162.422)</b>	<b>2.811.399</b>	<b>9.790.779</b>
Geçmiş yıl karlarına transfer	12	-	-	-	2.162.422	(2.162.422)	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-
Net dönem zararı		-	-	-	828.635	-	828.635
<b>Toplam kapsamlı gider</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>828.635</b>	<b>-</b>	<b>828.635</b>
<b>30 Eylül 2019 bakiyeleri</b>		<b>5.000.000</b>	<b>4.145.473</b>	<b>(3.671)</b>	<b>828.635</b>	<b>648.977</b>	<b>10.619.414</b>
<b>Cari Dönem</b>							
<b>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş</b>							
<b>1 Ocak 2020 bakiyeleri</b>		<b>5.000.000</b>	<b>4.145.473</b>	<b>(39.230)</b>	<b>3.020.336</b>	<b>648.977</b>	<b>12.775.556</b>
Geçmiş yıl karlarına transfer	12	-	-	-	(3.020.336)	3.020.336	-
Diğer kapsamlı gider		-	-	-	-	-	-
Net dönem karı		-	-	-	8.287.149	-	8.287.149
<b>Toplam kapsamlı gider / gelir</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.287.149</b>	<b>-</b>	<b>8.287.149</b>
<b>30 Eylül 2020 bakiyeleri</b>		<b>5.000.000</b>	<b>4.145.473</b>	<b>(39.230)</b>	<b>8.287.149</b>	<b>3.669.313</b>	<b>21.062.705</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.****30 Eylül 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 Geçmemiş) 1 Ocak-30 Eylül 2020	Önceki Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak-30 Eylül 2019
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>			
<b>Dönem karı/(zararı)</b>		<b>8.287.149</b>	<b>828.635</b>
<b>Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>4.565.303</b>	<b>2.119.872</b>
Gerçeğe uygun değer kayıpları / kazançları ile ilgili düzeltmeler		(167.503)	(856.231)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		788.788	640.304
Diğer karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		1.073.053	2.269.719
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(335.971)	(241.801)
Amortisman ve tükenme payları ile ilgili düzeltmeler	7, 8	839.285	62.161
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		2.367.651	245.720
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(7.779.054)</b>	<b>(7.399.156)</b>
Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(692.202)	(1.467.390)
Finansal yatırımlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		(3.914.364)	(6.149.373)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		(253.530)	(83.291)
Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		146.282	49.687
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		(3.065.240)	251.211
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>5.073.398</b>	<b>(4.450.649)</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(783.390)	(655.634)
Vergi ödemeleri		(1.356.827)	(75.389)
Alınan Faiz		1.505.814	391.723
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit</b>		<b>4.438.995</b>	<b>(4.789.949)</b>
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>			
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıktıları		(1.377.428)	(1.140.000)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	7, 8	(103.377)	(4.939)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişi		-	-
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>		<b>(1.480.805)</b>	<b>(1.144.939)</b>
<b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>			
Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(837.165)	-
<b>Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>		<b>(837.165)</b>	<b>-</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (a+b+c)</b>		<b>2.121.025</b>	<b>(5.934.888)</b>
<b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>3</b>	<b>3.492.307</b>	<b>9.146.309</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (a+b+c+d)</b>	<b>3</b>	<b>5.613.332</b>	<b>3.211.421</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## **QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

**30 Eylül 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 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu 4 adet Borsa Yatırım Fonu ve 17 adet yatırım fonu bulunmaktadır. Şirket kurucusu olduğu 21 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 26 Ekim 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi.*

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 Eylül 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 Eylül 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 2023 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.

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

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

**30 Eylül 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)**

**TMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme**

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

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

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

**Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2 - UFRS 9, UMS 39, UFRS 7, UFRS 4 ve UFRS 16 Değişiklikleri**

Ağustos 2020'de UMSK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- UFRS 9, UMS 39, UFRS 7, UFRS 4 ve UFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

***IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için pratik çözüm***

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için pratik bir çözüm içerir.

Pratik çözüm, UFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle UMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını kullanan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için UFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

**30 Eylül 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)**

### ***Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar***

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

### ***Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması***

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

### ***İlave Açıklamalar***

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

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir. Şirket, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

### ***Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi***

UMSK tarafından, Mayıs 2020'de "UFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek 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.

## QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Eylül 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)

Yapılan iyileştirmelerin 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.

#### 2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kasa	4.081	1.020
Bankadaki nakit (*)	5.609.376	3.492.204
- Vadesiz mevduat	30.970	1.689.291
- Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat	5.578.406	1.802.913
Diğer hazır değerler (**)	1.537	32
<b>Toplam</b>	<b>5.614.994</b>	<b>3.493.256</b>

(\*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 5.597.194 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 Eylül 2020 tarihi itibarıyla QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki cari hesap bakiyesi 1.537 TL'dir (31 Aralık 2019: 32 TL).

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

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30 Eylül 2020 (TL Karşılığı)
TL	%8,00	1 Ekim 2020	1.927.976
ABD Doları	%0,10	30 Ekim 2020	390.700
ABD Doları	%0,60	19 Ekim 2020	397.390
ABD Doları	%0,60	13 Ekim 2020	595.382
ABD Doları	%1,00	12 Ekim 2020	781.302
ABD Doları	%0,60	2 Ekim 2020	897.439
ABD Doları	%0,60	1 Ekim 2020	588.217
			<b>5.578.406</b>

## QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 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
			<b>1.802.913</b>

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

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

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Nakit ve nakit benzerleri	5.614.994	3.213.824
Faiz tahakkukları	(1.662)	(2.403)
<b>Toplam</b>	<b>5.613.332</b>	<b>3.211.421</b>

### 4. Finansal yatırımlar

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	2.519.436	1.142.008
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	12.428.745	9.449.398
<b>Toplam</b>	<b>14.948.181</b>	<b>10.591.406</b>

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	30 Eylül 2020		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
QNB Finans Portföy Kısa Vadeli Serbest Fon	12.261.242	12.428.745	12.428.745
<b>Toplam</b>	<b>12.261.242</b>	<b>12.428.745</b>	<b>12.428.745</b>

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2019		
	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
<b>Toplam</b>	<b>8.346.878</b>	<b>9.449.398</b>	<b>9.449.398</b>



## QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 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 Eylül 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
Enko Teknoloji A.Ş. (*)	1.377.428	1.377.428
<b>Toplam</b>	<b>2.519.436</b>	<b>2.519.436</b>

(\*) QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 29.06.2020 tarih ve 2020-34 no'lu Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş., 09.05.2017 tarihinde kurulmuş olan Enko Teknoloji Anonim Şirketi sermayesinin %10'luk payına tekabül eden 6.101 TL itibari kıymetindeki 6.101 pay için 6.101 TL sermaye ve 1.371.327 TL emisyon prim bedeli olarak toplamda 1.377.428 TL ödeyerek şirket sermayesine iştirak etmiştir. Enko Teknoloji A.Ş. sermaye artışı 06.07.2020 tarihinde tescil edilmiş ve 09.07.2020 tarihli Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

		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
<b>Toplam</b>	<b>1.142.008</b>	<b>1.142.008</b>

(\*) 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 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>Ticari alacaklar</b>		
İlişkili taraflardan alacaklar (Bkz. 18. dipnot)	3.576.903	2.899.323
- QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş., Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş Fonları fon yönetim ücreti	3.551.465	2.863.639
- QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. özel portföy yönetimi	17.530	33.316
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. özel portföy yönetimi	7.908	2.368
Diğer taraflardan alacaklar	55.479	40.857
<b>Toplam</b>	<b>3.632.382</b>	<b>2.940.180</b>

Yatırım fonu ve bireysel emeklilik fonu yönetimi alacakları Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 21 (31 Aralık 2019 - 16) adet yatırım ve 23 (31 Aralık 2019 - 22) adet bireysel emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

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

**QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

**30 Eylül 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)**

	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>Ticari borçlar</b>		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Bkz. 18. Dipnot)	99.131	35.400
- QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	99.131	35.400
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	121.440	38.889
- Satıcılara borçlar	115.589	36.434
- Müşterilere borçlar	5.851	2.455
<b>Toplam</b>	<b>220.571</b>	<b>74.289</b>

**6. Diğer alacak ve borçlar**

<b>Diğer alacaklar</b>	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
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	427.590	795
Kısa vadeli diğer alacaklar	427.590	795
<b>Toplam</b>	<b>457.090</b>	<b>333.283</b>

  

<b>Diğer borçlar</b>	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Diğer borçlar		
- Ödenecek vergi ve kesintiler	326.214	278.361
- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	115.240	88.509
- Diğer borçlar	27.108	27.078
<b>Toplam</b>	<b>468.562</b>	<b>393.948</b>

**QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

**30 Eylül 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**

	<b>Makine ve ofis ekipmanları</b>	<b>Döşeme ve demirbaşlar</b>	<b>Taşıtlar</b>	<b>Kullanım hakkı varlıkları (*)</b>	<b>Toplam</b>
<u>Maliyet değeri</u>					
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	288.464	111.547	202.620	1.196.279	1.798.910
Alımlar	103.377	-	-	-	103.377
Çıkışlar	-	-	-	(838.090)	(838.090)
<b>30 Eylül 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>391.841</b>	<b>111.547</b>	<b>202.620</b>	<b>358.189</b>	<b>1.064.197</b>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(212.649)	(111.061)	(47.278)	(407.355)	(778.343)
Dönem gideri	(27.801)	(170)	(30.393)	(763.781)	(822.145)
Çıkışlar	-	-	-	838.090	838.090
<b>30 Eylül 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(240.450)</b>	<b>(111.231)</b>	<b>(77.671)</b>	<b>(333.046)</b>	<b>(762.398)</b>
<b>31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>75.815</b>	<b>486</b>	<b>155.342</b>	<b>788.924</b>	<b>1.020.567</b>
<b>30 Eylül 2020 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>151.391</b>	<b>316</b>	<b>124.949</b>	<b>25.143</b>	<b>301.799</b>

(\*) Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla taşıtların kullanım hakkı varlıklarının maliyeti 358.189 TL'dir. Hizmet binası kullanım hakkı varlığının sözleşme süresinin tamamlanması nedeniyle çıkışı yapılmıştır. Bilanço tarihi itibarıyla hizmet binalarının amortisman gideri 627.423 TL, taşıtların ise 136.358 TL'dir.

## QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 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
<u>Maliyet değeri</u>					
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	232.968	111.547	202.620	1.144.541	1.691.676
Alımlar	4.939	-	-	96.534	101.473
Çıkışlar	-	-	-	(882.886)	(882.886)
<b>30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>237.907</b>	<b>111.547</b>	<b>202.620</b>	<b>358.189</b>	<b>910.263</b>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(200.779)	(110.832)	(6.754)	-	(318.365)
Dönem gideri	(8.243)	(172)	(30.393)	(736.905)	(775.713)
Çıkışlar	-	-	-	589.930	589.930
<b>30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(209.022)</b>	<b>(111.004)</b>	<b>(37.147)</b>	<b>(146.975)</b>	<b>(504.148)</b>
<b>31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>32.189</b>	<b>715</b>	<b>195.866</b>	<b>-</b>	<b>228.770</b>
<b>30 Eylül 2019 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>28.885</b>	<b>543</b>	<b>165.473</b>	<b>211.214</b>	<b>406.115</b>

(\*) Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla hizmet binası kullanım hakkı varlıklarının maliyeti bulunmamakta; taşıtların kullanım hakkı varlıklarının maliyeti ise 358.189 TL'dir. Bilanço tarihi itibarıyla hizmet binalarının amortisman gideri 589.930 TL, taşıtların ise 146.975 TL'dir.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 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	-	-	-
<b>30 Eylül 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>65.433</b>	<b>1.099.239</b>	<b>1.164.672</b>
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(65.433)	(1.056.526)	(1.121.959)
Dönem gideri	-	(17.140)	(17.140)
<b>30 Eylül 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(65.433)</b>	<b>(1.073.666)</b>	<b>(1.139.099)</b>
<b>31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>-</b>	<b>42.713</b>	<b>42.713</b>
<b>30 Eylül 2020 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>-</b>	<b>25.573</b>	<b>25.573</b>
	Haklar	Bilgisayar yazılımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	65.433	1.099.239	1.164.672
Alımlar	-	-	-
<b>30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>65.433</b>	<b>1.099.239</b>	<b>1.164.672</b>
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(65.433)	(1.025.577)	(1.091.010)
Dönem gideri	-	(23.353)	(23.353)
<b>30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(65.433)</b>	<b>(1.048.930)</b>	<b>(1.114.363)</b>
<b>31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>-</b>	<b>73.662</b>	<b>73.662</b>
<b>30 Eylül 2019 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>-</b>	<b>50.309</b>	<b>50.309</b>

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

	30 Eylül 2020		
	Tutar	Kur	TL
Dolaylı Ana Ortaklık QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*)			
Hisse Senedi Nominal Değeri-TL	5.874.687	1	5.874.687
Özel Sektör Tahvili-TL	11.200.000	1	11.200.000
DTHB Nominal Değeri-ABD Doları	3.299.000	7.8080	25.758.592
Mevduat-ABD Doları	56.291	7.8080	439.524
Mevduat-TL	40.824.450	1	40.824.450
Borsa Para Piyasası-TL	10.715.065	1	10.715.065
Repo	8.502.795	1	8.502.795
Yatırım Fonu-TL	27.146.080	1	27.146.080
<b>Toplam</b>			<b>130.461.193</b>
	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
<b>Toplam</b>			<b>99.392.159</b>

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

### 10. Finansal borçlar

Şirket'in TFRS 16 uyarınca 30 Eylül 2020 itibarıyla araç kiralamalarından kaynaklanan 26.602 TL (31 Aralık 2019: 163.730 TL) tutarında finansal yükümlülüğü bulunmaktadır. Şirket'in TFRS 16 uyarınca 30 Eylül 2020 itibarıyla ofis kiralamasından kaynaklanan yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: 632.001 TL).

## QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 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

<b>Diğer dönen varlıklar:</b>	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Diğer dönen varlıklar	9.933	836
-Vergi dairesinden alacaklar	5.951	-
-İş avansları	1.928	-
-Gelir tahakkukları	337	237
-Personel avansları	1.717	236
-Diğer	-	363
	<b>9.933</b>	<b>836</b>

<b>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</b>	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
- Fon dağıtım kuruluşları borç tahakkuku (*)	1.242.159	2.838.958
- Gider tahakkuku	48.464	37.533
<b>Toplam</b>	<b>1.290.623</b>	<b>2.876.491</b>

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

### 12. Özkaynaklar

#### Ödenmiş sermaye

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

<b>Ortaklar</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
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
	<b>100,00</b>	<b>5.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>5.000.000</b>

30 Eylül 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 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 25.000.000 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 Eylül 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 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Yasal yedekler	4.145.473	4.145.473
<b>Toplam</b>	<b>4.145.473</b>	<b>4.145.473</b>

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 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>Dönem Başı</b>	648.977	2.811.399
- Önceki dönem net karı	3.020.336	(2.162.422)
	<b>3.669.313</b>	<b>648.977</b>

30 Eylül 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 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
<b>Hasılat</b>				
Yatırım fonları yönetim ücreti	17.314.823	6.534.525	5.789.261	2.936.142
Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti	437.750	154.364	289.266	123.346
<b>Fon yönetim ücreti</b>	<b>17.752.573</b>	<b>6.688.889</b>	<b>6.078.527</b>	<b>3.059.488</b>
Özel portföy yönetimi komisyonları	428.226	180.463	341.498	109.192
Özel portföy yönetimi performans komisyonları	81.358	1.175	157.494	-
<b>Özel portföy yönetim gelirleri</b>	<b>509.584</b>	<b>181.638</b>	<b>498.992</b>	<b>109.192</b>
Portföy yönetimi danışmanlık geliri	207.201	57.589	254.871	80.585
<b>Diğer Ticari Faaliyetler Hasılatı</b>	<b>207.201</b>	<b>57.589</b>	<b>254.871</b>	<b>80.585</b>
Yatırım fonları pazarlama ve satış aracılık komisyonu	-	-	-	-
<b>Ticari Faaliyetler Hasılatı</b>	<b>18.469.358</b>	<b>6.928.116</b>	<b>6.832.390</b>	<b>3.249.265</b>



**QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

**30 Eylül 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**

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2019</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2019</b>
Genel yönetim giderleri	(9.646.420)	(3.462.680)	(7.165.842)	(2.426.230)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(243.093)	(88.900)	(118.082)	(48.537)
<b>Toplam</b>	<b>(9.889.513)</b>	<b>(3.551.580)</b>	<b>(7.283.924)</b>	<b>(2.474.767)</b>

**15. Niteliklerine göre giderler**

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2019</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2019</b>
<b>Genel yönetim giderleri</b>				
Personel giderleri	(5.211.596)	(1.870.328)	(4.059.975)	(1.387.593)
Personel prim giderleri	(720.000)	(240.000)	(570.000)	(210.000)
Kıdem tazminatı	(89.444)	(29.815)	(79.975)	(26.659)
<b>Personel giderleri</b>	<b>(6.021.040)</b>	<b>(2.140.143)</b>	<b>(4.709.950)</b>	<b>(1.624.252)</b>
Bilgi işlem giderleri	(1.206.601)	(523.283)	(786.403)	(237.180)
Amortisman giderleri (Not 7)	(822.145)	(269.214)	(775.713)	(226.247)
Fon hizmet giderleri	(453.309)	(167.843)	(254.347)	(93.515)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(377.047)	(95.892)	(234.247)	(84.011)
Vergi resim ve harçlar	(109.265)	(35.723)	(73.141)	(23.432)
Ofis genel giderleri	(69.171)	(19.179)	(72.876)	(26.335)
İtfa payları (Not 8)	(17.140)	(4.638)	(23.353)	(7.783)
Araç kiralama giderleri	(15.340)	(15.340)	(604)	-
İletişim giderleri	(11.207)	(4.745)	(16.424)	(5.639)
Ulaşım giderleri	(6.129)	(470)	(21.691)	(6.931)
Sigorta giderleri	(8.522)	(2.928)	(7.715)	(2.683)
Kira giderleri	-	-	-	-
Diğer (*)	(529.504)	(183.282)	(189.378)	(88.222)
<b>Genel giderler</b>	<b>(3.625.380)</b>	<b>(1.322.537)</b>	<b>(2.455.892)</b>	<b>(801.978)</b>
<b>Toplam genel yönetim giderleri</b>	<b>(9.646.420)</b>	<b>(3.462.680)</b>	<b>(7.165.842)</b>	<b>(2.426.230)</b>
<b>Pazarlama giderleri</b>				
Pazarlama giderleri	(243.093)	(88.900)	(118.082)	(48.537)
<b>Toplam pazarlama giderleri</b>	<b>(243.093)</b>	<b>(88.900)</b>	<b>(118.082)</b>	<b>(48.537)</b>

(\*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla diğer giderler içerisinde 190.446 TL tutarında TEFAS işlem komisyon bedeli, 67.840 TL tutarında üyelik, aidat ve katkı payı bedeli, 92.717 TL tutarında yayın bedeli, 55.198 TL tutarında noter ve ticaret sicil bedeli ve 32.814 TL tutarında arşivleme hizmet bedeli bulunmaktadır.

## QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Kur farkı gelirleri	721.069	407.518	214.483	78.126
Banka mevduatı faiz geliri	404.956	82.970	394.126	59.658
Menkul kıymet karı	403.256	92.040	99.522	91.418
Pazarlama destek hizmet geliri	225.000	75.000	225.000	75.000
Konusu kalmayan karşılık	219.581	1.909	7.788	-
Yatırım fonu gerçeğe uygun değer artışı geliri	167.503	154.394	856.231	279.428
Diğer	59.807	-	120.272	29.522
<b>Toplam</b>	<b>2.201.172</b>	<b>813.831</b>	<b>1.917.422</b>	<b>613.152</b>

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Kur farkı giderleri	(56.425)	(551)	(178.385)	(105.210)
Operasyonel zarar	(1.358)	(1.358)	(162.725)	(1.233)
<b>Toplam</b>	<b>(57.783)</b>	<b>(1.909)</b>	<b>(341.110)</b>	<b>(106.443)</b>

### 17. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

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

## QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 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.

<b>QNB Finansbank A.Ş.'deki mevduat</b>	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Vadeli mevduat	5.578.406	1.802.913
Vadesiz mevduat	18.788	1.685.118
<b>Toplam</b>	<b>5.597.194</b>	<b>3.488.031</b>

<b>QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</b>	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Cari hesap	1.537	32
<b>Toplam</b>	<b>1.537</b>	<b>32</b>

	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<u>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</u>		
QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş., Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş Fonları fon yönetim ücreti	3.551.465	2.863.639
-Fon yönetim alacakları	3.551.465	2.863.639
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	17.530	33.316
-Özel portföy yönetimi	17.530	33.316
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	7.908	2.368
-Özel portföy yönetimi	7.908	2.368
<b>Toplam</b>	<b>3.576.903</b>	<b>2.899.323</b>

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

	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<u>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</u>		
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	99.131	35.400
<b>Toplam</b>	<b>99.131</b>	<b>35.400</b>

## QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 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 Eylül 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.	404.956	-	-	713.687	225.000	1.343.643
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	207.201	-	-	-	207.201
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	40.875	-	-	-	40.875
Yatırım Fonları(*)	-	-	29.617.031	-	-	29.617.031
<b>Toplam</b>	<b>404.956</b>	<b>248.076</b>	<b>29.617.031</b>	<b>713.687</b>	<b>225.000</b>	<b>31.208.750</b>

(\*) Yatırım Fonları QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. ve Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. fonlarını içermektedir. 29.617.031 TL toplam tutar olup, 1 Ocak 2020 - 30 Eylül 2020 dönemine ilişkin özet gelir tablosunda 11.864.458 TL tutarındaki komisyon gideri (QNB Finansbank A.Ş. payı 10.058.236 TL ve QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. payı 1.806.222 TL) hasılat kaleminde mahsup edilmiştir.

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

	Komisyon giderleri(*)	Fon hizmet giderleri	Diğer giderler	Kur farkı giderleri	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	10.058.236	-	684.493	53.288	10.796.017
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.832.222	352.800	301.360	-	2.486.382
<b>Toplam</b>	<b>11.890.458</b>	<b>352.800</b>	<b>985.853</b>	<b>53.288</b>	<b>13.282.399</b>

(\*) QNB Finansbank A.Ş.'ye ait 10.058.236 TL tutarındaki komisyon gideri ve QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ait 1.806.222 TL tutarındaki komisyon gideri 1 Ocak 2020 - 30 Eylül 2020 dönemine ilişkin özet gelir tablosunda yer alan hasılat kaleminde mahsup edilmiştir.

## QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 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 Eylül 2019 döneminde ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>Faiz gelirleri</b>	<b>Portföy yönetim gelirleri</b>	<b>Fon yönetim gelirleri</b>	<b>Kur farkı gelirleri</b>	<b>Diğer gelirler</b>	<b>Toplam</b>
QNB Finansbank A.Ş.	394.126	-	-	213.525	225.000	832.651
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	254.871	-	-	-	254.871
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	50.990	-	-	-	50.990
Yatırım Fonları(*)	-	-	9.735.898	-	-	9.735.898
<b>Toplam</b>	<b>394.126</b>	<b>305.861</b>	<b>9.735.898</b>	<b>213.525</b>	<b>225.000</b>	<b>10.874.410</b>

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

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

	<b>Komisyon giderleri</b>	<b>Fon hizmet giderleri</b>	<b>Diğer giderler</b>	<b>Kur farkı giderleri</b>	<b>Toplam</b>
QNB Finansbank A.Ş.	1.337.184	-	644.963	166.958	2.149.105
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	22.500	193.048	54.000	-	269.548
<b>Toplam</b>	<b>1.359.684</b>	<b>193.048</b>	<b>698.963</b>	<b>166.958</b>	<b>2.418.653</b>

**QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

**30 Eylül 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)**

	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>30 Eylül 2019</b>
<u>Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar</u>		
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	1.248.919	978.950
Kıdem tazminatı karşılıkları	25.232	16.221
<b>Toplam</b>	<b>1.274.151</b>	<b>995.171</b>

**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 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

**QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

**30 Eylül 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)**

<b>DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU</b>									
<b>30 Eylül 2020</b>					<b>31 Aralık 2019</b>				
	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)	3.650.430	467.523	-	-	-	1.802.913	303.510	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	3.650.430	467.523	-	-	-	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)	3.650.430	467.523	-	-	-	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+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

**30 Eylül 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)**

<b>DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU</b>									
<b>30 Eylül 2020</b>					<b>31 Aralık 2019</b>				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	Sterlin	İsviçre Frangı	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	Sterlin
<b>19.Bilanço Dışı Türev Araçların net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a.Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b.Hedge Edinilen Toplam Yükümlülük Tutarı***	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>20.Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>3.650.430</b>	<b>467.523</b>	-	-	-	<b>1.802.913</b>	<b>303.510</b>	-	-
<b>21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*</b>	<b>3.650.430</b>	<b>467.523</b>	-	-	-	<b>1.802.913</b>	<b>303.510</b>	-	-
<b>22.Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeği Uygun Değeri</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>23.İhracat</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>23.İthalat</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-



## QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 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
<b>30 Eylül 2020</b>				

ABD Dolar'ının TL karşısında % 10 değişmesi halinde

ABD Doları net varlık/yükümlülük	365.043	(365.043)	365.043	(365.043)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>365.043</b>	<b>(365.043)</b>	<b>365.043</b>	<b>(365.043)</b>

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

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 (-)	-	-	-	-
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>180.291</b>	<b>(180.291)</b>	<b>180.291</b>	<b>(180.291)</b>

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

## QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 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 Eylül 2020	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<b>Finansal varlıklar</b>	<b>24.652.647</b>	<b>24.652.647</b>
Nakit ve nakit benzerleri	5.614.994	5.614.994
Ticari alacaklar	3.632.382	3.632.382
Finansal yatırımlar	14.948.181	14.948.181
Diğer alacaklar	457.090	457.090
<b>Finansal yükümlülükler</b>	<b>689.133</b>	<b>689.133</b>
Diğer borçlar	468.562	468.562
Ticari borçlar	220.571	220.571
<b>31 Aralık 2019</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>
<b>Finansal varlıklar</b>	<b>17.358.125</b>	<b>17.358.125</b>
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
<b>Finansal yükümlülükler</b>	<b>468.237</b>	<b>468.237</b>
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 Eylül 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.'nin, 25.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 5.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 20.000.000 TL'ye çıkarılması yönünde Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığı sermaye artışı başvurusu kabul edilerek Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22 Ekim 2020 tarih ve 2020/65 sayılı bülteninde yayınlanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 26 Ekim 2020 tarih ve E-12233903-350.05.01-10759 sayılı izin ile sermaye artışının tescil edilmesi için gerekli aksiyonlar alınmıştır.

Şirket'in sermaye artırımını öncesi ve sermaye artırımını sonrası ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortağın Unvanı	Sermaye Artırım Öncesi Ortaklık Yapısı		Sermaye Artırım Sonrası Ortaklık Yapısı	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	4.998.000	99,96	4.998.000	24,99
QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.	500	0,01	500	0,00
QNB Finansbank A.Ş.	1,500	0,03	15.001.500	75,01
<b>TOPLAM</b>	<b>5.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>20.000.000</b>	<b>100,00</b>

### 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.