

**QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

QNB Finans Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

QNB Finans Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar tablosu, konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

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

3. Kilit Denetim Konuları

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

| <i>Kilit denetim konusu</i> | <i>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</i> |
|---|---|
| <p>Finans sektörü faaliyetleri hasılatının muhasebeleştirilmesi</p> <p>Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosunda "finans sektörü faaliyetleri hasılatı" kalemi altında muhasebeleştirmiş olduğu toplam 43.759.737 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki konsolide finansal tabloların 2.5.1 ve 17 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.</p> <p>Finans sektörü faaliyetleri hasılatının finansal tablolar içerisindeki tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının yatırım ve emeklilik fonlarından alınan portföy yönetim ücret geliri, özel portföy yönetim geliri, portföy yönetim danışmanlık geliri ve yatırım fonları pazarlama ve satış aracılık komisyon geliri gibi farklı kanallardan elde edilmesi ve Grup operasyonlarının doğası gereği olarak finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarının farklı yöntem ve oranlar kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p> | <p>Finans sektörü faaliyetleri hasılatının muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri çerçevesinde, finans sektörü faaliyetleri hasılatının kaydedilmesine ilişkin Grup yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca, Grup'un hasılat sürecini anlayarak, yönetimin finans sektörü faaliyetleri hasılatının ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımını ve etkinliğini değerlendirdik. Hesap dönemi içerisinde günlük bazda elde edilen fon yönetim ücreti kazançlarını yeniden hesaplamak suretiyle test ettik. Finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarını oluşturan diğer kalemler arasından seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik.</p> |

4. Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 27 Ocak 2021 tarihli tam kapsamlı denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.



5. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

6. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.



- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

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



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.


Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Ocak 2022

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|---|---------------|
| KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU | 1-2 |
| KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR TABLOSU | 3 |
| KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 4 |
| KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU | 5 |
| KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU..... | 6 |
| KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR..... | 7 - 54 |

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

| | Dipnot referansları | (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2021 | (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2020 |
|---|------------------------|--|--|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen varlıklar | | | |
| | | 119.969.790 | 42.052.232 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 4 | 74.186.125 | 29.654.484 |
| Finansal yatırımlar | 5 | 36.116.887 | 7.309.446 |
| Ticari alacaklar | 6 | 9.206.946 | 4.887.750 |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 6,25 | 9.030.434 | 4.697.051 |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 6 | 176.512 | 190.699 |
| Diğer alacaklar | 7 | 12.185 | 48.187 |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar | 7,25 | 5.359 | 29.500 |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | 7 | 6.826 | 18.687 |
| Peşin ödenmiş giderler | 8 | 441.687 | 136.397 |
| Diğer dönen varlıklar | 15 | 5.960 | 15.968 |
| Duran varlıklar | | 2.699.320 | 1.700.015 |
| Maddi duran varlıklar | 9 | 1.359.093 | 325.837 |
| Kullanım hakkı varlıkları | 11 | 1.091.509 | 1.157.221 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 10 | 5.983 | 20.935 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 23 | 242.735 | 196.022 |
| Toplam varlıklar | | 122.669.110 | 43.752.247 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

| | Dipnot referansları | (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2021 | (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2020 |
|---|------------------------|--|--|
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa vadeli yükümlülükler | | 8.818.763 | 4.942.152 |
| Kısa vadeli borçlanmalar | 12 | 799.939 | 711.348 |
| <i>İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar</i> | <i>12,25</i> | <i>799.939</i> | <i>711.348</i> |
| - <i>Kiralama işlemlerinden borçlar</i> | <i>12,25</i> | <i>799.939</i> | <i>711.348</i> |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları | 12 | 103.316 | 122.997 |
| <i>İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</i> | <i>12</i> | <i>103.316</i> | <i>122.997</i> |
| - <i>Kiralama işlemlerinden borçlar</i> | <i>12</i> | <i>103.316</i> | <i>122.997</i> |
| Ticari borçlar | 6 | 1.007.090 | 1.319.578 |
| - <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i> | <i>6,25</i> | <i>384.904</i> | <i>1.294.833</i> |
| - <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i> | <i>6</i> | <i>622.186</i> | <i>24.745</i> |
| Diğer borçlar | 7 | 911.915 | 545.858 |
| - <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i> | <i>7</i> | <i>911.915</i> | <i>545.858</i> |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 23 | 3.353.411 | 979.523 |
| Kısa vadeli karşılıklar | 14 | 2.159.874 | 1.224.126 |
| - <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i> | <i>14</i> | <i>2.159.874</i> | <i>1.224.126</i> |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 15 | 483.218 | 38.722 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | | 1.407.691 | 1.012.495 |
| Uzun vadeli borçlanmalar | 12 | 224.773 | 333.134 |
| <i>İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar</i> | <i>12</i> | <i>224.773</i> | <i>333.134</i> |
| - <i>Kiralama işlemlerinden borçlar</i> | <i>12</i> | <i>224.773</i> | <i>333.134</i> |
| Uzun vadeli karşılıklar | 14 | 1.182.918 | 679.361 |
| - <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i> | <i>14</i> | <i>1.182.918</i> | <i>679.361</i> |
| Özkaynaklar | | 112.442.656 | 37.797.600 |
| Ödenmiş sermaye | 16 | 45.000.000 | 20.000.000 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler) | 16 | 5.480.377 | (93.495) |
| - <i>Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar</i> | <i>16</i> | <i>5.842.342</i> | - |
| - <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları</i> | <i>16</i> | <i>(361.965)</i> | <i>(93.495)</i> |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler) | 16 | 18.404.701 | (1.541.553) |
| - <i>Yabancı para çevrim farkları</i> | <i>16</i> | <i>18.404.701</i> | <i>(1.541.553)</i> |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 16 | 4.706.824 | 4.145.473 |
| Geçmiş yıllar karları | 16 | 14.725.824 | 3.669.313 |
| Net dönem karı | | 24.124.930 | 11.617.862 |
| Toplam kaynaklar | | 122.669.110 | 43.752.247 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

| | Dipnot Referansları | (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2021 | (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2020 |
|---|------------------------|---|---|
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | |
| Finans sektörü faaliyetleri hasılatı | 17 | 43.759.737 | 26.456.270 |
| Brüt kar | | 43.759.737 | 26.456.270 |
| Genel yönetim giderleri (-) | 18, 19 | (20.208.733) | (13.770.618) |
| Pazarlama giderleri (-) | 18, 19 | (827.803) | (303.784) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 21 | 10.331.215 | 3.615.895 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | 21 | (692.714) | (761.506) |
| Esas faaliyet karı | | 32.361.702 | 15.236.257 |
| Finansman giderleri (-) | 22 | (150.787) | (129.324) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı | | 32.210.915 | 15.106.933 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gideri | 23 | (8.085.985) | (3.489.071) |
| - Dönem vergi gideri (-) | 23 | (8.065.581) | (3.310.876) |
| - Ertelenmiş vergi (gideri) geliri | 23 | (20.404) | (178.195) |
| Sürdürülen faaliyetler dönem karı | | 24.124.930 | 11.617.862 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

| | Dipnot Referansları | (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2021 | (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2020 |
|--|------------------------|---|---|
| DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | | | |
| Dönem karı | | 24.124.930 | 11.617.862 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | | 5.573.872 | (54.265) |
| Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar | 16 | 5.842.342 | - |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları | 14 | (335.587) | (67.831) |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler | 23 | 67.117 | 13.566 |
| Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar | | 19.946.254 | (1.541.553) |
| Yabancı para çevrim farkları | 16 | 19.946.254 | (1.541.553) |
| Diğer kapsamlı gelir | | 25.520.126 | (1.595.818) |
| Toplam kapsamlı gelir | | 49.645.056 | 10.022.044 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

| | Dipnot | Ödenmiş sermaye | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler | | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler | | Birikmiş karlar | | |
|----------------------------------|-----------|-------------------|--|---|---|-------------------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------|
| | | | Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar | Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları | Yabancı para çevrim farkları | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Net dönem karı/(zararı) | Geçmiş yıllar karları | Toplam |
| 1 Ocak 2020 bakiyeleri | | 5.000.000 | - | (39.230) | - | 4.145.473 | 3.020.336 | 648.977 | 12.775.556 |
| Transferler | | - | - | - | - | - | (3.020.336) | 3.020.336 | - |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | (54.265) | (1.541.553) | - | 11.617.862 | - | 10.022.044 |
| - Dönem karı | | - | - | - | - | - | 11.617.862 | - | 11.617.862 |
| - Diğer kapsamlı gider (-) | | - | - | (54.265) | (1.541.553) | - | - | - | (1.595.818) |
| Sermaye artırımını | 16 | 15.000.000 | - | - | - | - | - | - | 15.000.000 |
| 31 Aralık 2020 bakiyeleri | 16 | 20.000.000 | - | (93.495) | (1.541.553) | 4.145.473 | 11.617.862 | 3.669.313 | 37.797.600 |
| 1 Ocak 2021 bakiyeleri | 16 | 20.000.000 | - | (93.495) | (1.541.553) | 4.145.473 | 11.617.862 | 3.669.313 | 37.797.600 |
| Transferler | | - | - | - | - | 561.351 | (11.617.862) | 11.056.511 | - |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | 5.842.342 | (268.470) | 19.946.254 | - | 24.124.930 | - | 49.645.056 |
| - Dönem karı | | - | - | - | - | - | 24.124.930 | - | 24.124.930 |
| - Diğer kapsamlı gelir | | - | 5.842.342 | (268.470) | 19.946.254 | - | - | - | 25.520.126 |
| Sermaye artırımını | 16 | 25.000.000 | - | - | - | - | - | - | 25.000.000 |
| 31 Aralık 2021 bakiyeleri | 16 | 45.000.000 | 5.842.342 | (361.965) | 18.404.701 | 4.706.824 | 24.124.930 | 14.725.824 | 112.442.656 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

| | Dipnot referansları | (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak-31 Aralık 2021 | (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak-31 Aralık 2020 |
|--|---------------------|--|--|
| A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları | | 25.141.782 | 19.569.623 |
| Dönem karı | | 24.124.930 | 11.617.862 |
| Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler | | 10.908.368 | 4.781.104 |
| Amortisman ve tükenme payları ile ilgili düzeltmeler | 9, 10, 11 | 1.415.135 | 1.152.151 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler | | 2.077.426 | 1.168.299 |
| Diğer karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler | | 958.078 | 987.398 |
| Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler | | (1.629.417) | (1.422.299) |
| Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler | 23 | 8.085.985 | 3.489.072 |
| Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar / kazançlar ile ilgili düzeltmeler | | 1.161 | - |
| Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler | | - | (593.517) |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | | (5.038.489) | 3.688.669 |
| Finansal yatırımlardaki azalış (artış) | | - | 8.346.878 |
| Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler | | (4.319.196) | (1.108.378) |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler | | (259.280) | (640.930) |
| Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler | | (312.488) | 78.240 |
| Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler | | (147.525) | (2.987.141) |
| Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları | | 29.994.809 | 20.087.635 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler | 14 | (973.708) | (783.390) |
| Alınan faiz | | 1.812.374 | 2.596.624 |
| Vergi ödemeleri | | (5.691.693) | (2.331.246) |
| B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları | | (13.568.850) | (5.750.315) |
| Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları | | (12.258.249) | (5.573.921) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları | 9, 10, 11 | (1.310.601) | (176.394) |
| C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları | | 23.751.475 | 13.825.954 |
| Pay ve diğer özkaynağa dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri | 16 | 25.000.000 | 15.000.000 |
| Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | 12 | (1.248.525) | (1.174.046) |
| Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C) | | 35.324.407 | 27.645.262 |
| D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi | | 9.239.404 | (1.541.553) |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C+D) | | 44.563.811 | 26.103.709 |
| E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri | 4 | 29.596.016 | 3.492.307 |
| Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E) | 4 | 74.159.827 | 29.596.016 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET 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 Finansbank A.Ş.'dir. QNB Finansbank A.Ş., Türkiye'de faaliyet göstermekte olup, Genel Müdürlüğü Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Kristal Kule Binası No:215 34394 Şişli İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket'in ana hissedarı QNB Finansbank A.Ş.'nin kontrolü Qatar National Bank S.A.Q'de olup, nihai hissedar ise Qatar National Bank S.A.Q'dir. 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 kararlarının 30 Mart 2018 tarihinde tescil edilmesi ile birlikte "QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş." olarak değişmiştir.

Şirket, 25 Mayıs 2020 tarihinde, yurtdışında faaliyet gösteren girişim şirketlerine yatırım yapmak üzere özel statülü limited şirket QNBeyond Ventures B.V.'yi kurmuştur.

QNBeyond Ventures B.V., Hollanda'da faaliyet göstermekte olup Genel Merkezi Eerste Weteringplantsoen 8, 1017 SK Amsterdam adresinde yer almaktadır. QNBeyond Ventures B.V., 100 Avro sermaye ile kurulmuştur. QNBeyond Ventures B.V.'nin ana hissedarı, şirket sermayesinin %100 sahibi olan QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş., nihai hissedar Qatar National Bank S.A.Q'dir. QNBeyond Ventures B.V. 31 Aralık 2020 tarihinden itibaren tam konsolidasyon kapsamına alınmış olup, bu tarihten sonraki finansal tablolar konsolide olarak düzenlenmiştir.

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 22'dir (2020: 21 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. Grup, ana faaliyet konusu fonların kurulması ve yönetimi olan bir anonim ortaklık haline gelmiştir.

Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu 4 adet borsa yatırım fonu ve 29 adet yatırım fonu bulunmaktadır. Grup kurucusu olduğu 33 adet yatırım fonunun (31 Aralık 2020: 21 adet) yönetimi ile birlikte kurucusu Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. olan 23 adet (31 Aralık 2020: 23 adet) emeklilik fonunu da yönetmektedir.

Finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Ocak 2022 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Mevzuat çerçevesinde Grup'un yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS’ye uygunluk beyanı

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

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî 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.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Grup’un ilişikteki konsolide finansal tabloları SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru’ya uygun olarak sunulmuştur.

Ölçüm esasları

Konsolide 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.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Grup’un finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2020 yılı finansal tablolarında yapılan sınıflamalar

Grup’un 31 Aralık 2020 itibarıyla sona eren yıla ait finansal durum tablosunda “İlişkili taraflardan diğer alacaklar” içerisinde sınıflanan 839.192 TL tutarındaki bakiyesi, karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda “İlişkili taraflardan ticari alacaklar” içerisinde; “İlişkili taraflardan diğer borçlar” içerisinde sınıflanan 1.167.049 TL tutarındaki bakiyesi, karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda “İlişkili taraflardan ticari borçlar” içerisinde sınıflanmıştır.

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Önemli tahminler ve varsayımlar

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Yönetim tarafından oluşturulan önemli tahminler, Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar içerisinde yer alan girişim sermayesi fonlarına ve yeni kurulmuş ve gelişme aşamasındaki şirkete yapılan yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin tahmin edilmesinden oluşmaktadır.

Grup'un finansal varlıkları içerisinde yer alan yurtdışında faaliyetlerine devam eden ve yeni kurulmuş ve gelişme aşamasındaki şirketlere yatırım yapan girişim sermayesi fonları satış kısıtlamasına tabi olması, halka açık olmayan yatırım olması, kote edilmiş piyasa değeri mevcut olmaması ve ilgili varlığın uzun vadeli doğası gereği gerçeğe uygun değerinin bulunmasında muhakeme gerektirmektedir. Girişim sermayesi fonlarına yapılan yatırımların gerçeğe uygun değerinin tespitinde, üçüncü şahıs bir yatırımcının önemli katılımı ile fon hisselerinde yakın zamanda bir işlem yapılmışsa, bu işlemin hisse fiyatları, faaliyet sonuçları, mali durumu ve diğer ilgili bilgiler değerlendirildikten sonra değerlemeye esas olarak kullanılmaktadır. Yakın tarihli bir işlemin olmaması durumunda, taşınan en son değer ile değerlendirilmektedir. Değerlemelerin doğal belirsizliği nedeniyle, tahmini gerçeğe uygun değerler, fonlar için hazır bir piyasa mevcut olsaydı kullanılacak olan değerlerden önemli ölçüde farklılık gösterebilir ve farklar önemli olabilir.

Yeni kurulmuş ve gelişme aşamasındaki şirkete yapmış olduğu yatırımın gerçeğe uygun değerinin tespitinde, yakın bir zamanda yapılmış olması sebebiyle, konsolide finansal tablolarında gerçeğe uygun değerini yansıttığı tahmin edilmekte ve gözlemlenmektedir. Gerçek sonuç bu tahminden farklı olabilir ve farklılıklar önemli olabilir.

Kullanılan para birimi

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

İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup’un konsolide finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunulmadığı belirtilmiştir.

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.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Bağlı ortaklıklar, Grup tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Grup yatırım yapılan bir işletmeyi değişken getirilerine maruz kaldığı ya da bu değişken getiriler üzerinde hak sahibi olduğu ve bu getirileri yatırım yapılan işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda yatırım yapılan işletmeyi kontrol etmektedir. Bağlı ortaklıkların konsolide finansal tabloları kontrolün başladığı ve kontrolün sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilmektedir.

Şirket’in Bağlı Ortaklıklarına ilişkin bilgiler 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

| Bağlı Ortaklıkları | Ana faaliyeti | Kuruluş ve faaliyet yeri | Şirket’in sermayedeki pay oranı (%) | |
|--------------------|---------------|--------------------------|-------------------------------------|----------------|
| | | | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
| QNBeyond Ventures | Fon yönetimi | Hollanda | 100 | 100 |

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklığın finansal tabloları, faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlanmış olup, Grup muhasebe politikalarına göre düzenlenmiş konsolide finansal tablolarında yer alan varlık ve yükümlülükleri konsolide rapor tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynak içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında takip edilmektedir.

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- Yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- Yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması;
- Getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar; ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, öz kaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Grup'un mevcut bağlı ortaklıklarının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler öz kaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklıkların paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan öz kaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarında değişiklik olması halinde raporlar değişen muhasebe politikası ile tutarlı olarak revize edilir. Grup’un 2021 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Grup cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar.
- **TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler - TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi;** Bu değişiklikler TFRS 17’nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023’e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4’teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023’e ertelemiştir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları’ kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022’ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021’den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’, TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.
- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.

Söz konusu değişikliklerin / iyileştirmelerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.5.1. Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

a. Satış ve Faiz Gelirleri

- **Faiz Gelirleri:** Faiz gelirleri, gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri ise "Esas faaliyetlerden diğer gelirler" içerisinde raporlanır.
- **Menkul Kıymet Alım Satım Karları:** Menkul kıymet alım satım karları / zararları, Grup'un kendi adına yaptığı alım / satım emrinin verildiği tarihte kar veya zarar tablosunda "Esas faaliyetlerden diğer gelirler" içersine yansıtılır.

b. Hizmet Gelirleri

- **Portföy Yönetimi Komisyon Gelirleri:** Portföy yönetim komisyonu gelirleri, Grup tarafından yönetilen yatırım fonlarının fon toplam değeri üzerinden ve bireysel müşterilerinin sözleşme ile belirlenmiş bir oran kullanılarak hesaplanan yönetim ücretlerinden oluşmaktadır. Portföy yönetimi komisyonları, tahakkuk esasına göre hizmetin verildiği dönemde gelir kaydedilmektedir.
- **Performans Komisyon Gelirleri:** Performans ücreti gelirleri, Grup tarafından yönetilen portföy yönetimi müşterilerinden; sözleşme üzerinde belirlenmiş oranlar dahilinde, benchmark (karşılaştırma ölçütü) oranları üzerinden hesaplanarak alınan performans komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Performans ücreti gelirleri sözleşmede belirtilen ilgili performans dönemi sonunda tahakkuk esasına uyarınca muhasebeleştirilir.

c. Diğer Gelirler

Grup, temettü ve benzeri gelirleri ise temettü almaya hak kazandığında gelir olarak kaydetmektedir. Faiz giderleri, kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

d. Diğer Giderler

Tüm giderler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

2.5.2 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömürü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortisman tabi tutulur.

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.2 Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

| | <u>Ekonomik ömrü</u> |
|----------------------------|-----------------------------|
| Döşeme ve demirbaşlar | 5 yıl |
| Taşıtlar | 5 yıl |
| Makine ve ofis ekipmanları | 5 yıl |
| Özel maliyetler | 5 yıl |

2.5.3. Kiralama İşlemleri

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

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

Kira yükümlülüğü TFRS 16 uyarınca kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülmektedir. Kira ödemeleri, alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünün defter değeri; kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde arttırılarak, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltılarak, tüm yeniden değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özütibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir. Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir. Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmüş tutarı, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. .

İlk kiralama süresinde veya satın alma seçeneğinin kullanılmasıyla ilgili bir değişiklik olması durumunda faiz oranındaki değişiklikleri yansıtan revize edilmiş bir iskonto oranı kullanılmaktadır. Ancak, gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeksteki değişiklikten kaynaklanan kiralama yükümlülüklerinde veya kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması durumunda değiştirilmemiş iskonto oranı kullanılır.

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.3. Kiralama İşlemleri (Devamı)

Ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmeyen bir değişikliğe ilişkin olarak, değişikliğin uygulanma tarihinde revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranıyla indirgeyerek kira yükümlülüğü yeniden ölçülmektedir. Revize edilmiş iskonto oranı değişikliğin uygulanma tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlenmektedir. Kiralamanın kapsamını daraltan değişiklikler için, kullanım hakkı varlığının defter değeri kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasını yansıtabilecek şekilde azaltılmaktadır. Kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasıyla ilgili kazanç veya kayıplar kâr veya zararda muhasebeleştirilmektedir. Diğer tüm değişiklikler için kullanım hakkı varlığı üzerinde düzeltme yapılmaktadır.

2.5.4. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın Alınan Maddi Olmayan Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar Yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (5 yıl) itfa edilir.

2.5.5. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.5.6. Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.7. Finansal Araçlar

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

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

Grup'un TFRS 9 kapsamında finansal varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların müteakip değerlendirilmesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Grup'un gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkları içerisinde girişim sermayesi fonlarına ve yeni kurulmuş ve gelişme aşamasındaki şirkete yapmış olduğu yatırımlar bulunmaktadır. İlgili yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin tahmin edilmesi Dipnot 2.1'de "Önemli tahminler ve varsayımlar" başlığı altında yer alan açıklamalara uygun olarak değerlendirilmekte olup yatırımların maliyeti ile tahmini gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar" hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, geçmiş yıllar karlarına yansıtılmaktadır.

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.7. Finansal Araçlar (Devamı)

c) İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

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

d) Maliyetle Değerlenecek Finansal Varlıklar

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

e) Ticari ve Diğer Alacaklar

Ticari ve diğer alacaklar borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu ticari ve diğer alacaklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "etkin faiz oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden varsa şüpheli ticari alacak karşılıkları düşüldükten sonra kayıtlara net değerleri ile yansıtılmaktadır.

f) Satım ve Geri Alım Anlaşmaları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

g) Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler işlem tarihindeki değeri ile kayıtlara alınmakta, kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

h) Sermaye

Adi Hisse Senetleri

Adi hisse senetleri özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisse ihraçları ve hisse senedi opsiyonlarının ihracı ile doğrudan ilişkili ek maliyetler vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklardan azalış olarak kayıtlara alınır.

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.7. Finansal Araçlar (Devamı)

ı) Ticari ve Diğer Borçlar

Ticari ve diğer borçlar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden kayıtlara yansıtılmaktadır.

i) Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları ile ters repo işlemlerinden alacaklar ve borsa para piyasasından alacakları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta, kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

j) Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Kayda Alınması ve Çıkarılması

Grup, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde finansal durum tablosuna yansıtılmaktadır. Grup finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Grup finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

k) Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü / Beklenen Zarar Karşılığı

Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın temerrüt riskinde meydana gelen değişim dikkate alınır. Beklenen zarar karşılığı tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir.

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

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

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.8. Etkin Faiz Yöntemi

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

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

2.5.9. Kur Değişiminin Etkileri

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

İşletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir.

2.5.10. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Finansal tablolarda işletmenin faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar vergisi, gelir vergisi ve fonlara ilişkin yükümlülükler için tahmini karşılık ayrılmaktadır. Cari dönem vergisi, Grup faaliyet sonuçları üzerinden vergisel açıdan kabul edilmeyen giderler ve istisnalar dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları için %20 oranında belirlenmiştir (01 Ocak 2018-31 Aralık 2020 arası 7061 sayılı yasaya göre %22 olarak uygulanmıştır). 22 Nisan 2021 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan 7316 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11. Maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici Madde 13 uyarınca %20 olan Kurumlar Vergisi oranı, 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı için %23 olarak uygulanacaktır. Kanun 14. Maddesi uyarınca 2021 yılı için uygulanacak oran 2. kurumlar geçici vergi beyan dönemi ile başlayacak olup, 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için geçerli olacaktır.

Vergi Usul Kanunu Mükerrer 298/A maddesi hükmü çerçevesinde aşağıda yer alan her iki koşulun gerçekleşmesi durumunda mali tablolar enflasyona tabi tutulmalıdır:

- Fiyat endeksindeki artışın (Yİ -ÜFE- Yurtiçi Üretici Fiyat Endeksi), içinde bulunulan dönem dahil, son üç hesap döneminde %100'den ve
- İçinde bulunan hesap döneminde %10'dan fazla olması.

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.10. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7532 sayılıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farkı geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

Ertelenmiş vergi varlığı veya borcu, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre ve yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi varlığı veya borcu, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır. Bu varlıktan yararlanılamayacağının anlaşıldığı oranda ilgili varlıktan tenzil edilir.

Grup, uygulanan muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasındaki geçici farklar için TMS 12 “Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” uyarınca, 22 Nisan 2021 tarihli ve 7316 sayılı Kanun ile getirilen ilave düzenlemeyi de dikkate alarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirilmektedir.

2.5.11. Pay Başına Kazanç

TMS 33 “Hisse Başına Kazanç” standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Grup’un hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç / zarar hesaplanmamıştır.

2.5.12. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.13. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.5.14. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının aktüeryal varsayımlar uyarınca bugüne indirgenmiş değerini ifade eder.

Kullanılmamış İzin Yükümlülüğü

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

Prim ve İkramiye Ödemeleri

Grup, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan prim ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Grup, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.15. İlişkili taraflar

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

İlişkili taraf, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle ('raporlayan işletme') ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.16. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Kasa | - | 4.081 |
| Bankadaki nakit (*) | 74.184.625 | 29.648.403 |
| - Vadesiz mevduat | 27.481.921 | 5.353.407 |
| - Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat | 46.702.704 | 24.294.996 |
| Diğer hazır değerler (**) | 1.500 | 2.000 |
| Toplam | 74.186.125 | 29.654.484 |

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 46.477.314 TL'si Grup'un ana hissedarı olan QNB Finansbank A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 24.316.797 TL). Vadesiz mevduatın 27.392.691 TL'si Qatar National Bank (Q.P.S.C) Paris Şubesinde bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 5.322.819 TL).

(**) Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki cari hesap bakiyesi 1.500 TL'dir (31 Aralık 2020: 2.000 TL).

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayını aşağıdaki gibidir:

| Para cinsi | Faiz oranı | Vade | 31 Aralık 2021 (TL Karşılığı) |
|---------------|------------|--------------|----------------------------------|
| ABD Doları | %0,80 | 28 Ocak 2022 | 3.097.511 |
| ABD Doları | %0,80 | 21 Ocak 2022 | 836.966 |
| ABD Doları | %0,35 | 18 Ocak 2022 | 1.999.580 |
| ABD Doları | %0,35 | 18 Ocak 2022 | 495.548 |
| ABD Doları | %0,15 | 14 Ocak 2022 | 1.441.624 |
| ABD Doları | %0,15 | 14 Ocak 2022 | 406.199 |
| ABD Doları | %0,15 | 10 Ocak 2022 | 999.358 |
| ABD Doları | %0,05 | 4 Ocak 2022 | 1.225.880 |
| ABD Doları | %0,05 | 4 Ocak 2022 | 897.632 |
| TL | %20,80 | 31 Ocak 2022 | 10.010.827 |
| TL | %22,00 | 3 Ocak 2022 | 25.291.579 |
| Toplam | | | 46.702.704 |

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

| Para cinsi | Faiz oranı | Vade | 31 Aralık 2020 (TL Karşılığı) |
|---------------|------------|---------------|----------------------------------|
| ABD Doları | %0,90 | 26 Ocak 2021 | 560.421 |
| ABD Doları | %0,90 | 25 Ocak 2021 | 324.452 |
| ABD Doları | %0,50 | 8 Ocak 2021 | 814.333 |
| ABD Doları | %0,50 | 5 Ocak 2021 | 553.438 |
| ABD Doları | %0,60 | 4 Ocak 2021 | 631.553 |
| ABD Doları | %0,30 | 4 Ocak 2021 | 335.061 |
| TL | %15,35 | 22 Şubat 2021 | 3.242.179 |
| TL | %15,25 | 5 Şubat 2021 | 3.515.271 |
| TL | %16,10 | 1 Şubat 2021 | 10.041.676 |
| TL | %15,15 | 22 Ocak 2021 | 3.515.167 |
| TL | %15,00 | 4 Ocak 2021 | 761.445 |
| Toplam | | | 24.294.996 |

Grup’un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ters repo’su bulunmamaktadır.

Grup’un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

| | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 74.186.125 | 29.654.484 |
| Faiz tahakkukları | (26.298) | (58.468) |
| Toplam | 74.159.827 | 29.596.016 |

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

| Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|-------------------|------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | 36.116.887 | 7.309.446 |
| Toplam | 36.116.887 | 7.309.446 |

| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | 31 Aralık 2021 | | | |
|---|----------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| | Pay oranı | Maliyet TL | Gerçeğe Uygun Değeri | Kayıtlı Değeri TL |
| QNB Finans Faktoring A.Ş. | %0,01 | 7 | 7 | 7 |
| IBTECH | %0,00 | 2.000 | 2.000 | 2.000 |
| Better Tomorrow Ventures (*) | %1,33 | 5.985.045 | 12.514.768 | 12.514.768 |
| Digital East Fund (*) | %0,465 | 4.134.116 | 7.426.050 | 7.426.050 |
| Pisano Ltd (*) | %4,82 | 3.997.845 | 6.411.844 | 6.411.844 |
| Revo Capital II Fund BV (*) | %1,5 | 2.188.345 | 4.808.773 | 4.808.773 |
| 500 Startups Istanbul Fund II (*) | %3,44 | 1.640.111 | 2.203.805 | 2.203.805 |
| Balderton Capital Growth I, S.L.P. (*) | %0,14 | 1.878.368 | 2.749.640 | 2.749.640 |
| Toplam | | 19.825.837 | 36.116.887 | 36.116.887 |

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | 31 Aralık 2020 | | | |
|---|----------------|------------------|----------------------|-------------------|
| | Pay oranı | Maliyet TL | Gerçeğe Uygun Değeri | Kayıtlı Değeri TL |
| QNB Finans Faktoring A.Ş. | %0,01 | 7 | 7 | 7 |
| Hemenal Finansman A.Ş. | %0,00 | 1 | 1 | 1 |
| IBTECH | %0,00 | 2.000 | 2.000 | 2.000 |
| Better Tomorrow Ventures (*) | %1,30 | 1.559.850 | 1.499.565 | 1.499.565 |
| Digital East Fund (*) | %0,465 | 1.182.382 | 1.165.676 | 1.165.676 |
| Pisano Ltd (*) | %4,81 | 3.997.845 | 3.828.356 | 3.828.356 |
| Revo Capital II Fund BV (*) | %1,73 | 825.504 | 813.841 | 813.841 |
| Toplam | | 7.567.589 | 7.309.446 | 7.309.446 |

(*) Grup'un gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkları içerisinde girişim sermayesi fonlarına ve yeni kurulmuş ve gelişme aşamasındaki şirkete yapmış olduğu yatırımlar bulunmaktadır. İlgili yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin tahmin edilmesi Dipnot 2.1'de "Önemli tahminler ve varsayımlar" başlığı altında yer alan açıklamalara uygun olarak değerlendirilmektedir.

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

| Ticari alacaklar | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--|------------------|------------------|
| İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 25) | 9.030.434 | 4.697.051 |
| - QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. ve Cigna Sağlık ve Hayat A.Ş Fonları fon yönetim ücreti | 7.127.593 | 3.385.831 |
| - Fon performans ücretleri | 1.902.841 | 1.291.872 |
| - Cigna Sağlık ve Hayat A.Ş. | 833.302 | 452.680 |
| - QNB Finansbank A.Ş. | 968.762 | 794.203 |
| - QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 100.777 | 44.989 |
| - Özel portföy yönetim ücretleri | - | 19.348 |
| - QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | - | 19.348 |
| İlişkili olmayan taraflardan alacaklar | 176.512 | 190.699 |
| - Fonlardan alacaklar | 40.025 | - |
| - Diğer taraflardan alacaklar | 136.487 | 190.699 |
| Toplam | 9.206.946 | 4.887.750 |

Yatırım fonu ve bireysel emeklilik fonu yönetimi alacakları Grup'un yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 33 (31 Aralık 2020-21) adet yatırım ve 23 (31 Aralık 2020 - 23) adet bireysel emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

Yönetim ücreti alacakları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte olup ayda bir tahsilat yapılmaktadır.

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

| Ticari borçlar | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 25) | 384.904 | 1.294.833 |
| - <i>QNB Finansbank A.Ş.</i> | 221.813 | 938.111 |
| - <i>QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</i> | 163.091 | 356.722 |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 622.186 | 24.745 |
| - <i>Satıcılara borçlar</i> | 621.241 | 15.970 |
| - <i>Müşterilere borçlar</i> | 945 | 8.775 |
| Toplam | 1.007.090 | 1.319.578 |

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

| Diğer alacaklar | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 25) | 5.359 | 29.500 |
| - <i>QNB Finansbank A.Ş.</i> | 5.359 | 29.500 |
| İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | 6.826 | 18.687 |
| - <i>Kısa vadeli diğer alacaklar</i> | 6.826 | 18.687 |
| Toplam | 12.185 | 48.187 |

| Diğer borçlar | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ödenecek vergi ve kesintiler | 685.614 | 400.921 |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 166.638 | 117.829 |
| Diğer borçlar | 59.663 | 27.108 |
| Toplam | 911.915 | 545.858 |

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

| | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Sigorta giderleri | 246.665 | 61.987 |
| Data giderleri | 119.755 | 18.647 |
| Endeks lisans ücretleri | 67.121 | 48.395 |
| Diğer | 8.146 | 7.368 |
| Toplam | 441.687 | 136.397 |

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

| | Makine ve ofis ekipmanları | Döşeme ve demirbaşlar | Taşıtlar | Toplam |
|--|-------------------------------|--------------------------|------------------|------------------|
| <u>Maliyet değeri</u> | | | | |
| 1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi | 464.858 | 111.547 | 202.620 | 779.025 |
| Alımlar | 315.602 | - | 994.999 | 1.310.601 |
| Çıkışlar | (6.395) | - | - | (6.395) |
| 31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi | 774.065 | 111.547 | 1.197.619 | 2.083.231 |
| <u>Birikmiş amortismanlar</u> | | | | |
| 1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi | (254.097) | (111.289) | (87.802) | (453.188) |
| Dönem gideri | (70.332) | (228) | (205.624) | (276.184) |
| Çıkışlar | 5.234 | - | - | 5.234 |
| 31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi | (319.195) | (111.517) | (293.426) | (724.138) |
| 31 Aralık 2021 itibarıyla net defter değeri | 454.870 | 30 | 904.193 | 1.359.093 |

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

| | Makine ve ofis ekipmanları | Döşeme ve demirbaşlar | Taşıtlar | Toplam |
|--|-------------------------------|--------------------------|-----------------|------------------|
| <u>Maliyet değeri</u> | | | | |
| 1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi | 288.464 | 111.547 | 202.620 | 602.631 |
| Alımlar | 176.394 | - | - | 176.394 |
| Çıkışlar | - | - | - | - |
| 31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi | 464.858 | 111.547 | 202.620 | 779.025 |
| <u>Birikmiş amortismanlar</u> | | | | |
| 1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi | (212.649) | (111.061) | (47.278) | (370.988) |
| Dönem gideri | (41.448) | (228) | (40.524) | (82.200) |
| Çıkışlar | - | - | - | - |
| 31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi | (254.097) | (111.289) | (87.802) | (453.188) |
| 31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri | 210.761 | 258 | 114.818 | 325.837 |

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| | Haklar | Bilgisayar yazılımlar | Toplam |
|--|-----------------|-----------------------|--------------------|
| <u>Maliyet değeri</u> | | | |
| 1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi | 65.433 | 1.099.239 | 1.164.672 |
| Alımlar | - | - | - |
| 31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi | 65.433 | 1.099.239 | 1.164.672 |
| <u>Birikmiş itfa payları</u> | | | |
| 1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi | (65.433) | (1.078.304) | (1.143.737) |
| Dönem gideri | - | (14.952) | (14.952) |
| 31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi | (65.433) | (1.093.256) | (1.158.689) |
| 31 Aralık 2021 itibarıyla net defter değeri | - | 5.983 | 5.983 |
| | | | |
| | Haklar | Bilgisayar yazılımlar | Toplam |
| <u>Maliyet değeri</u> | | | |
| 1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi | 65.433 | 1.099.239 | 1.164.672 |
| Alımlar | - | - | - |
| 31 Aralık 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 | - | (21.778) | (21.778) |
| 31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi | (65.433) | (1.078.304) | (1.143.737) |
| 31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri | - | 20.935 | 20.935 |

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

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

11. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

| | 1 Ocak 2021 | İlaveler | Çıkışlar | 31 Aralık 2021 |
|---------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|
| Maliyet | | | | |
| Binalar | 944.050 | 1.058.287 | (944.050) | 1.058.287 |
| Motorlu taşıtlar | 544.573 | - | (109.968) | 434.605 |
| Toplam | 1.488.623 | 1.058.287 | (1.054.018) | 1.492.892 |
| Birikmiş itfa payı | | | | |
| Binalar | (237.952) | (972.844) | 944.050 | (266.746) |
| Motorlu taşıtlar | (93.450) | (151.155) | 109.968 | (134.637) |
| Toplam | (331.402) | (1.123.999) | 1.054.018 | (401.383) |
| Net defter değeri | 1.157.221 | (65.712) | - | 1.091.509 |
| | 1 Ocak 2020 | İlaveler | Çıkışlar | 31 Aralık 2020 |
| Maliyet | | | | |
| Binalar | 838.090 | 944.050 | (838.090) | 944.050 |
| Motorlu taşıtlar | 358.189 | 472.420 | (286.036) | 544.573 |
| Toplam | 1.196.279 | 1.416.470 | (1.124.126) | 1.488.623 |
| Birikmiş itfa payı | | | | |
| Binalar | (210.667) | (865.375) | 838.090 | (237.952) |
| Motorlu taşıtlar | (196.688) | (182.798) | 286.036 | (93.450) |
| Toplam | (407.355) | (1.048.173) | 1.124.126 | (331.402) |
| Net defter değeri | 788.924 | 368.297 | - | 1.157.221 |

12. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

| | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|------------------|------------------|
| Kısa vadeli borçlanmalar | | |
| Kiralama işlemlerinden borçlar (Dipnot 25) | 799.939 | 711.348 |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları | | |
| Kiralama işlemlerinden borçlar | 103.316 | 122.997 |
| Uzun vadeli borçlanmalar | | |
| Kiralama işlemlerinden borçlar | 224.773 | 333.134 |
| Toplam | 1.128.028 | 1.167.479 |

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

12. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

| | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak | 1.167.479 | 795.731 |
| Dönem içi girişler | 1.058.287 | 1.416.470 |
| Dönem içi ödemeler (-) | (1.248.525) | (1.174.046) |
| Faiz giderleri (Dipnot 22) | 150.787 | 129.324 |
| Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık | 1.128.028 | 1.167.479 |

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Yükümlülükler:

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla koşullu yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2021 | | |
|---|----------------|--------|--------------------|
| | Tutar | Kur | TL |
| QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*) | | | |
| Hisse Senedi Nominal Değeri-TL | 6.628.193 | 1 | 6.628.193 |
| Özel Sektör Tahvili-TL | 6.830.000 | 1 | 6.830.000 |
| DTHB Nominal Değeri-ABD Doları | 3.574.000 | 13,329 | 47.637.846 |
| Mevduat-ABD Doları | 748.714 | 13,329 | 9.979.607 |
| Mevduat-TL | 32.442.451 | 1 | 32.442.451 |
| Borsa Para Piyasası-TL | 3.540.713 | 1 | 3.540.713 |
| Repo | 38.004.793 | 1 | 38.004.793 |
| Toplam | | | 145.063.603 |

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

| | 31 Aralık 2020 | | |
|---|----------------|--------|--------------------|
| | Tutar | Kur | TL |
| QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. de Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*) | | | |
| Hisse Senedi Nominal Değeri-TL | 8.155.204 | 1 | 8.155.204 |
| Özel Sektör Tahvili-TL | 9.600.000 | 1 | 9.600.000 |
| Mevduat-ABD Doları | 3.299.000 | 7,3405 | 24.216.310 |
| Mevduat-Avro | 90.534 | 7,3405 | 664.564 |
| Mevduat-TL | 11.166.826 | 1 | 11.166.826 |
| Borsa Para Piyasası-TL | 32.205.700 | 1 | 32.205.700 |
| Repo | 24.047.342 | 1 | 24.047.342 |
| Yatırım Fonu-TL | 24.973.544 | 1 | 24.973.544 |
| Toplam | | | 135.029.490 |

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

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

| Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar: | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--|------------------|------------------|
| İkramiye karşılığı | 1.815.350 | 960.000 |
| Kullanılmayan izin karşılığı | 344.524 | 264.126 |
| Toplam | 2.159.874 | 1.224.126 |

1 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2020 tarihleri arasında ikramiye karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

| İkramiye karşılığı | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|------------------|----------------|
| 1 Ocak itibarıyla karşılık | 960.000 | 1.000.000 |
| Dönem içinde ödenen | (960.000) | (783.390) |
| Dönem içinde iptal edilen karşılık | - | (216.610) |
| Dönem içinde ayrılan karşılık (Dipnot 19) | 1.815.350 | 960.000 |
| 31 Aralık itibarıyla karşılık | 1.815.350 | 960.000 |

1 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2020 tarihleri arasında kullanılmamış izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

| Kullanılmayan izin karşılığı | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|----------------|----------------|
| 1 Ocak itibarıyla karşılık | 264.126 | 175.084 |
| Dönem içinde ödenen | (13.708) | - |
| Dönem içinde ayrılan karşılık (Dipnot 19) | 94.106 | 89.042 |
| 31 Aralık itibarıyla karşılık | 344.524 | 264.126 |

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncü maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları. İlgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 8.284,51 TL (2020: 7.117,17 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"). Grup'un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Ana varsayım her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Grup, bağımsız bir aktüer tarafından hesaplanan kıdem tazminatı yükümlülüğü tutarını, ilişikteki finansal tablolara yansıtmıştır. 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| İskonto Oranı | % 18,45 | % 12,80 |
| Beklenen maaş/limit artış oranı | % 16,00 | % 10,50 |
| Ortalama gelecekteki çalışma süresi | 8,7 | 9,0 |
| Enflasyon oranı | % 15,00 | % 9,50 |

Yukarıdaki maaş/limit artış oranı, hükümetin yıllık enflasyon için gelecekteki hedeflerine göre belirlenmiştir.

| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--------------------------------------|------------------|----------------|
| 1 Ocak itibarıyla karşılık | 679.361 | 492.273 |
| Hizmet maliyeti | 81.262 | 59.860 |
| Faiz maliyeti | 86.708 | 59.397 |
| Aktüeryal kayıp / (kazanç) | 335.587 | 67.831 |
| 31 Aralık itibarıyla karşılık | 1.182.918 | 679.361 |

15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| Diğer dönen varlıklar: | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| İş avansları | 2.413 | 6.100 |
| Personel avansları | 1.966 | 652 |
| Gelir tahakkukları | 1.581 | 3.265 |
| Vergi dairesinden alacaklar | - | 5.951 |
| Toplam | 5.960 | 15.968 |

| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Fon işletim gideri tahakkuku | 310.562 | - |
| Komisyon ve masraf tahakkuku | 145.274 | 38.722 |
| Diğer | 27.382 | - |
| Toplam | 483.218 | 38.722 |

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

16. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar | Pay Oranı (%) | 31 Aralık 2021 | Pay Oranı (%) | 31 Aralık 2020 |
|---|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| QNB Finansbank A.Ş. | 88,89 | 40.001.500 | 75,01 | 15.001.500 |
| QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 11,11 | 4.998.000 | 24,99 | 4.998.000 |
| QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş. | 0,00 | 500 | 0,00 | 500 |
| | 100,00 | 45.000.000 | 100,00 | 20.000.000 |

Grup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05 Mart 2021 tarih ve E-12233903-350.05.02-2878 sayılı onayı ile T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Müdürlüğü'nün 15 Mart 2021 tarih ve E-50035491-431.02-00062322868 sayılı onayı ile kayıtlı sermaye tavanını 100.000.000 TL'ye çıkarmıştır. Alınan onaylar 29 Mart 2021 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı Kararı ile kabul edilip 31 Mart 2021 tarihinde tescil edilmiştir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup'un kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'dir (31 Aralık 2020: 25.000.000 TL).

16 Nisan 2021 tarih ve 2021-22 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Grup'un 20.000.000 TL olan ödenmiş sermayesi 25.000.000 TL nakden ödenerek 45.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. (31 Aralık 2020: 17 Eylül 2020 tarih ve 2020-49 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Grup'un 5.000.000 TL olan ödenmiş sermayesi 15.000.000 TL nakden ödenerek 20.000.000 TL olmuştur).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Grup'un TL tarihsel değerdeki sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 45.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 20.000.000 TL sermaye, 1 TL nominal değerde 20.000.000 adet hisse senedinden oluşmaktadır).

Grup ana sözleşmesine göre Grup'un imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

| | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| Yasal yedekler | 4.706.824 | 4.145.473 |
| Toplam | 4.706.824 | 4.145.473 |

Grup'un 29 Mart 2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2020 yılı faaliyetleri neticesinde elde edilen kardan ana sözleşme ve yürürlükteki mevzuat gereği karın dağıtılmayarak, dönem karından 561.351 TL'nin yasal yedek olarak ayrıldıktan sonra kalan tutarın geçmiş yıl kar/zararına aktarılmasına karar verilmiştir.

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

16. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

| | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---------------------------|-------------------|------------------|
| Dönem Başı | 3.669.313 | 648.977 |
| - Önceki dönem net karı | 11.617.862 | 3.020.336 |
| - Kardan ayrılan yedekler | (561.351) | - |
| | 14.725.824 | 3.669.313 |

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla TMS 19 revize kapsamında kıdem tazminatına ilişkin vergi sonrası 361.965 TL aktüeryal kayıp (31 Aralık 2020: 93.495 TL-aktüeryal kayıp) " Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)" altındaki "Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları" kaleminde muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide edilen bağlı ortaklığa ait finansal yatırımlara ilişkin 5.842.342 TL gerçeğe uygun değer farkı "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)" altındaki "Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar (kayıplar) kaleminde muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Hollanda merkezli bağlı ortaklık QNBeyond Ventures B.V.'nin konsolidasyonu esnasında oluşan 18.404.701 TL yabancı para çevrim farkı (31 Aralık 2020: 1.541.553 TL kayıp) "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)" altındaki "Yabancı para çevrim farkları" kaleminde muhasebeleştirilmiştir.

17. HASILAT

Grup'un esas faaliyet gelirleri portföy yönetimi hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 | 1 Ocak 31 Aralık 2020 |
|---|----------------------------|--------------------------|
| Finans sektörü faaliyetleri hasılatı | | |
| Yatırım fonları yönetim ücreti | 39.813.666 | 23.589.476 |
| Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti | 1.676.002 | 1.033.515 |
| Fon yönetim ücreti | 41.489.668 | 24.622.991 |
| Özel portföy yönetimi komisyonları | 792.262 | 593.433 |
| Özel portföy yönetimi performans komisyonları | 207.472 | 202.225 |
| Özel portföy yönetim gelirleri | 999.734 | 795.658 |
| Yatırım fonları pazarlama ve satış aracılık komisyonu | 1.265.340 | 799.231 |
| Portföy yönetimi danışmanlık geliri | 4.995 | 238.390 |
| Diğer faaliyetler hasılatı | 1.270.335 | 1.037.621 |
| Finans sektörü faaliyetleri hasılatı | 43.759.737 | 26.456.270 |

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

18. PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 | 1 Ocak 31 Aralık 2020 |
|-----------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Genel yönetim giderleri (-) | (20.208.733) | (13.770.618) |
| Pazarlama giderleri (-) | (827.803) | (303.784) |
| Toplam | (21.036.536) | (14.074.402) |

19. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Personel giderleri | (9.375.598) | (7.102.543) |
| Personel prim giderleri (Dipnot 14) | (1.815.350) | (960.000) |
| Kıdem tazminatı | (167.970) | (119.257) |
| İzin yükümlülük gideri (Dipnot 14) | (94.106) | (89.042) |
| Toplam personel giderleri | (11.453.024) | (8.270.842) |
| Bilgi işlem giderleri | (3.028.728) | (1.661.666) |
| Amortisman giderleri (Dipnot 9) | (1.400.183) | (1.130.373) |
| Denetim ve danışmanlık giderleri | (1.126.493) | (864.327) |
| Fon hizmet giderleri | (1.017.656) | (623.134) |
| Aidat ve üyelikler | (406.650) | (243.668) |
| Ulaşım giderleri | (343.170) | (6.622) |
| Organizasyon ve sponsorluk giderleri | (231.312) | (35.623) |
| Vergi resim ve harçlar | (198.661) | (165.788) |
| Ofis genel giderleri | (98.010) | (94.093) |
| Sigorta giderleri | (84.179) | (58.221) |
| İletişim giderleri | (25.936) | (18.040) |
| İtfa payları (Dipnot 10) | (14.952) | (21.778) |
| Diğer | (779.779) | (576.443) |
| Toplam genel giderler | (8.755.709) | (5.499.776) |
| Toplam genel yönetim giderleri | (20.208.733) | (13.770.618) |
| Pazarlama giderleri | (827.803) | (303.784) |
| Toplam pazarlama giderleri | (827.803) | (303.784) |

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

20. BAĞIMSIZ DENETÇİ / BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde bağımsız denetçi ve bağımsız denetim şirketlerinden alınan hizmetlere ilişkin giderler aşağıdaki gibidir:

| Topluluk Bağımsız Denetim Firması | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti ^{(*)(**)} | (103.200) | (100.597) |
| Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler ^(**) | - | (65.000) |
| Diğer güvence hizmetlerinin ücretleri | - | - |
| Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücretleri | - | - |
| Toplam | (173.200) | (165.597) |

(*) 2020 yılı bağımsız denetim hizmeti başka bir denetim firmasından alınmıştır.

(**) İlgili ücretler KDV hariç sunulmuştur.

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 |
|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Kur farkı gelirleri | 5.116.010 | 1.477.028 |
| Menkul kıymet karı ^(*) | 2.963.890 | 924.197 |
| Banka mevduatı faiz geliri | 1.838.672 | 628.408 |
| Pazarlama destek hizmet geliri | 300.000 | 300.000 |
| Konusu kalmayan karşılık | 1.274 | 219.581 |
| Diğer | 111.369 | 66.681 |
| Toplam | 10.331.215 | 3.615.895 |

(*) Grup portföyünde yer alan yatırım fonunun elden çıkarılmasıyla elde edilen menkul kıymet karını ifade etmektedir.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 |
|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Kur farkı giderleri | (677.698) | (750.722) |
| Diğer | (15.016) | (10.784) |
| Toplam | (692.714) | (761.506) |

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

22. FİNANSMAN GİDERLERİ

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 |
|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Kiralama yükümlülüğü faiz gideri | (150.787) | (129.324) |
| Toplam | (150.787) | (129.324) |

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

| | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-------------------------------------|------------------|----------------|
| Kurumlar vergisi karşılığı | 8.065.581 | 3.310.876 |
| Peşin ödenen vergi ve kesintiler | (4.714.919) | (2.331.246) |
| Geçmiş yıla ait vergi düzeltmesi | 2.749 | (107) |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 3.353.411 | 979.523 |

Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri:

| Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır: | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|------------------|------------------|
| Kurumlar vergisi gideri | 8.065.581 | 3.310.876 |
| Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri | 20.404 | 178.195 |
| Toplam | 8.085.985 | 3.489.071 |

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın on dördüncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyanamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir. Ancak 22 Nisan 2021 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan 7316 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11. Maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici Madde 13 uyarınca %20 olan Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Yine aynı kanun 14. Maddesi uyarınca 2021 yılı için uygulanacak oran 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için geçerli olacaktır.

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-30 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 -22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi

Grup vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda belirtilmektedir.

Grup, uygulanan muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasındaki geçici farklar için TMS 12 “Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” uyarınca, 22 Nisan 2021 tarihli ve 7316 sayılı Kanun ile getirilen ilave düzenlemeyi de dikkate alarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirilmektedir. İlgili Kanun uyarınca, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemi için geçerli olmak üzere Kurumlar Vergisi oranı %25’e çıkarılmış olup, 2022 dönemi için ise bu oran %23 olarak uygulanacaktır. 31 Aralık 2020 itibarıyla ise ertelenmiş vergi %20 üzerinden hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir:

| Ertelenmiş vergi (varlıkları) /yükümlülükleri | Ertelenmiş vergiye baz farklar | | Ertelenmiş vergi tutarı | |
|---|--------------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|
| | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
| Kur değerlendirme farkı | 300.645 | - | 69.148 | - |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür farkları | 137.684 | 81.356 | 27.537 | 16.271 |
| Kullanılmamış izin karşılığı | (344.524) | (264.126) | (79.241) | (52.825) |
| Kıdem tazminatı karşılığı | (1.182.918) | (679.361) | (260.179) | (159.468) |
| Toplam | (1.089.113) | (862.131) | (242.735) | (196.022) |

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen vergi (varlıkları)/yükümlülüklerinin hareketi aşağıda verilmiştir.

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2021 | 1 Ocak- 31 Aralık 2020 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Ertelenen vergi (varlığı)/yükümlülüğü hareketleri | | |
| Açılış bakiyesi | (196.022) | (360.652) |
| Dönem ertelenmiş vergi (geliri) / gideri | 20.404 | 178.195 |
| Özkaynaklar altında muhasebeleşen tutar | (67.117) | (13.565) |
| Kapanış bakiyesi | (242.735) | (196.022) |

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

| Vergi karşılığının mutabakatı | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Vergi öncesi kar | 32.210.915 | 15.106.933 |
| Hesaplanan vergi: %25 (2020: %22) | (8.052.728) | (3.323.525) |
| Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi | (101.169) | (60.807) |
| İndirimlerin etkisi | 11.121 | - |
| Konsolidasyon etkisi | 53.861 | (101.554) |
| Önceki dönem cari vergi düzeltmesi | 2.749 | (107) |
| Vergi matrahı değişimi etkisi | 181 | (3.078) |
| Vergi geliri / (gideri) | (8.085.985) | (3.489.071) |

24. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

TMS 33 “Hisse Başına Kazanç” standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Grup’un hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler:

İlişkili kuruluşlardaki nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)

Grup’un ana hissedarı QNB Finansbank A.Ş. olup, nihai hissedar ise Qatar National Bank S.A.Q’dır.

| QNB Finansbank A.Ş.’deki mevduat | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vadeli mevduat | 46.402.066 | 24.294.996 |
| Vadesiz mevduat | 75.248 | 21.801 |
| Toplam | 46.477.314 | 24.316.797 |

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

| QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|----------------|----------------|
| Cari hesap | 1.500 | 2.000 |
| Toplam | 1.500 | 2.000 |

İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 6)

| | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--|------------------|------------------|
| QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. ve Cigna Sağlık ve Hayat A.Ş Fonları fon yönetim ücreti | 7.127.593 | 3.385.831 |
| -Fon yönetim alacakları | 7.127.593 | 3.385.831 |
| Cigna Sağlık ve Hayat A.Ş. | 833.302 | 452.680 |
| QNB Finansbank A.Ş. | 968.762 | 794.203 |
| QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 100.777 | 64.337 |
| -Fon performans alacakları | - | 44.989 |
| -Özel portföy yönetimi | 100.777 | 19.348 |
| Toplam | 9.030.434 | 4.697.051 |

İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 7)

| | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---------------------|----------------|----------------|
| QNB Finansbank A.Ş. | 5.359 | 29.500 |
| Toplam | 5.359 | 29.500 |

İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 6)

| | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|----------------|------------------|
| QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 163.091 | 356.722 |
| QNB Finansbank A.Ş. | 221.813 | 938.111 |
| Toplam | 384.904 | 1.294.833 |

İlişkili taraflara kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 12)

| | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---------------------|----------------|----------------|
| QNB Finansbank A.Ş. | 799.939 | 711.348 |
| Toplam | 799.939 | 711.348 |

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2021 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. | 1.838.639 | - | 922.631 | 3.873.773 | 300.000 | 6.935.043 |
| QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | - | 4.995 | 95.978 | - | - | 100.973 |
| Fonlar ^(*) | - | - | 51.297.931 | - | - | 51.297.931 |
| Toplam | 1.838.639 | 4.995 | 52.316.540 | 3.873.773 | 300.000 | 58.333.947 |

^(*) Fonlar QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. ve Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. fonlarını içermektedir. 51.297.931 TL toplam tutar olup, 1 Ocak 2020 - 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin gelir tablosunda 10.054.994 TL tutarındaki komisyon gideri hasılat kaleminde mahsup edilmiştir.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 döneminde ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | Komisyon giderleri | Fon hizmet giderleri | Diğer giderler | Kur farkı giderleri | Toplam |
|---|---------------------------|-----------------------------|-----------------------|----------------------------|-------------------|
| QNB Finansbank A.Ş. | 7.435.754 | - | 1.048.985 | 674.847 | 9.159.586 |
| QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 1.678.567 | 796.900 | 804.480 | - | 3.279.947 |
| Toplam | 9.114.321 | 796.900 | 1.853.465 | 674.847 | 12.439.533 |

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

1 Ocak – 31 Aralık 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. | 628.408 | - | 756.384 | 858.673 | 300.000 | 2.543.465 |
| QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | - | 238.390 | 42.846 | - | - | 281.236 |
| Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. | - | 40.875 | - | - | - | 40.875 |
| Fonlar ^(*) | - | - | 40.165.357 | - | - | 40.165.357 |
| Toplam | 628.408 | 279.265 | 40.964.587 | 858.673 | 300.000 | 43.030.933 |

^(*) Fonlar QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. ve Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. fonlarını içermektedir. 40.165.357 TL toplam tutar olup, 1 Ocak 2020 - 31 Aralık 2020 dönemine ilişkin gelir tablosunda 15.542.366 TL tutarındaki komisyon gideri hasılat kaleminde mahsup edilmiştir.

1 Ocak – 31 Aralık 2020 döneminde ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | Komisyon giderleri | Fon hizmet giderleri | Diğer giderler | Kur farkı giderleri | Toplam |
|---|-------------------------------|---------------------------------|---------------------------|--------------------------------|-------------------|
| QNB Finansbank A.Ş. | 12.430.866 | - | 937.020 | 461.815 | 13.829.701 |
| QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 2.425.637 | 484.960 | 403.120 | - | 3.313.717 |
| Toplam | 14.856.503 | 484.960 | 1.340.140 | 461.815 | 17.143.418 |

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

| Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--|------------------|------------------|
| Ücretler ve kısa vadeli faydalar | 1.906.836 | 1.600.673 |
| Kıdem tazminatı karşılıkları | 39.743 | 27.026 |
| Toplam | 1.946.579 | 1.627.699 |

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Grup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2 Temmuz 2013 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ve bu tebliğde meydana gelen değişikliklere uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 28. Maddesi uyarınca Şirket'in yönetilen portföy büyüklüğü 7.500.000.000 TL'yi aştığı takdirde asgari özsermayesi asgari 20.000.000 TL olmalıdır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2021 | Alacaklar | | Bankalardaki Mevduat | Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar | Finansal Yatırımlar | | |
|---|------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------------|---------------------|---|------------|
| | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar | | | | | |
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) | 9.030.434 | 176.512 | 5.359 | 6.826 | 74.184.625 | - | 36.114.880 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**) | - | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadeli geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 9.030.434 | 176.512 | 5.359 | 6.826 | 74.184.625 | - | 36.114.880 |
| B. Vadeli geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadeli geçmiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadeli geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | - |

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| 31 Aralık 2020 | Alacaklar | | | | Bankalardaki Mevduat | Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar | Finansal Yatırımlar |
|---|------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------|-----------------------------------|---------------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | | | |
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) | 4.697.051 | 190.699 | 29.500 | 18.687 | 29.648.403 | - | 7.307.438 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**) | - | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 4.697.051 | 190.699 | 29.500 | 18.687 | 29.648.403 | - | 7.307.438 |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | - |

Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanması bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Grup'un faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlardan oluşturmaktadır. Grup yönetimi, aktif özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2021 | | | | | | |
|---|-------------------|---------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|--------------------|
| | 1 aya kadar | 1-3 ay | 3ay -6 ay | 6 ay-1 yıl | 1 yıl üzeri | Dağıtılamayan | Toplam |
| Nakit ve nakit benzerleri | 74.186.125 | - | - | - | - | - | 74.186.125 |
| Finansal yatırımlar | - | - | - | - | - | 36.116.887 | 36.116.887 |
| Ticari alacaklar | 9.206.946 | - | - | - | - | - | 9.206.946 |
| Diğer alacaklar | 12.185 | - | - | - | - | - | 12.185 |
| Peşin ödenmiş giderler ve diğer dönen varlıklar | 53.299 | 71.427 | 96.487 | 123.792 | 2.121 | 100.521 | 447.647 |
| Toplam finansal varlıklar | 83.458.555 | 71.427 | 96.487 | 123.792 | 2.121 | 36.217.408 | 119.969.790 |
| Ticari borçlar | 1.007.090 | - | - | - | - | - | 1.007.090 |
| Diğer borçlar | 911.915 | - | - | - | - | - | 911.915 |
| Diğer kısa vad. yükümlülükler | 483.218 | - | - | - | - | - | 483.218 |
| Toplam finansal kaynaklar | 2.402.223 | - | - | - | - | - | 2.402.223 |
| Net likidite fazlası / (açığı) | 81.056.332 | 71.427 | 96.487 | 123.792 | 2.121 | 36.217.408 | 117.567.567 |

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| | 31 Aralık 2020 | | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|---------------|---------------|--------------|------------------|-------------------|
| | 1 aya kadar | 1-3 ay | 3ay -6 ay | 6 ay-1 yıl | 1 yıl üzeri | Dağıtılamayan | Toplam |
| Nakit ve nakit benzerleri | 12.855.358 | 16.799.126 | - | - | - | - | 29.654.484 |
| Finansal yatırımlar | - | - | - | - | - | 7.309.446 | 7.309.446 |
| Ticari alacaklar | 4.887.750 | - | - | - | - | - | 4.887.750 |
| Diğer alacaklar | 48.187 | - | - | - | - | - | 48.187 |
| Peşin ödenmiş giderler ve diğer dönen varlıklar | 43.164 | 41.078 | 52.955 | 11.985 | 3.183 | - | 152.365 |
| Toplam finansal varlıklar | 17.834.459 | 16.840.204 | 52.955 | 11.985 | 3.183 | 7.309.446 | 42.052.232 |
| Ticari borçlar | 1.319.578 | - | - | - | - | - | 1.319.578 |
| Diğer borçlar | 545.858 | - | - | - | - | - | 545.858 |
| Diğer kısa vad.yükümlülükler | 38.722 | - | - | - | - | - | 38.722 |
| Toplam finansal kaynaklar | 1.904.158 | - | - | - | - | - | 1.904.158 |
| Net likidite fazlası / (açığı) | 15.930.301 | 16.840.204 | 52.955 | 11.985 | 3.183 | 7.309.446 | 40.148.074 |

31 Aralık 2021

| Sözleşme uyarınca vadeler | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---------------------------------|---------------|--|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Kısa vadeli borçlanmalar | 903.255 | 1.022.619 | 218.674 | 803.945 | - | - |
| Ticari borçlar | 1.007.090 | 1.007.090 | 1.007.090 | - | - | - |
| Diğer borçlar | 911.915 | 911.915 | 911.915 | - | - | - |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 483.218 | 483.218 | 483.218 | - | - | - |
| Uzun vadeli borçlanmalar | 224.773 | 262.814 | - | - | 262.814 | - |

31 Aralık 2020

| Sözleşme uyarınca vadeler | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---------------------------------|---------------|--|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Kısa vadeli borçlanmalar | 834.345 | 943.194 | 209.895 | 733.299 | - | - |
| Ticari borçlar | 1.319.578 | 1.319.578 | 1.319.578 | - | - | - |
| Diğer borçlar | 545.858 | 545.858 | 545.858 | - | - | - |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 38.722 | 38.722 | 38.722 | - | - | - |
| Uzun vadeli borçlanmalar | 333.134 | 417.158 | - | - | 417.158 | - |

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Grup’un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

| | 31 Aralık 2021 | | | | | 31 Aralık 2020 | | | | |
|---|--|------------|-----------|---------|-------------------|--|------------|-------|---------|-------------------|
| | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Avro | Sterlin | İsviçre Frangı | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Avro | Sterlin | İsviçre Frangı |
| 1. Ticari Alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil) | 74.907.869 | 2.822.015 | 2.473.047 | - | - | 8.542.076 | 1.157.047 | 5.867 | - | - |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Diğer | 100.521 | - | 6.663 | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3) | 75.008.390 | 2.822.015 | 2.479.710 | - | - | 8.542.076 | 1.157.047 | 5.867 | - | - |
| 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) | 75.008.390 | 2.822.015 | 2.479.710 | - | - | 8.542.076 | 1.157.047 | 5.867 | - | - |
| 10. Ticari borçlar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 11. Finansal Yükümlülükler | 27.382 | - | 1.815 | - | - | - | - | - | - | - |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12) | 27.382 | - | 1.815 | - | - | - | - | - | - | - |
| 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) | 27.382 | - | 1.815 | - | - | - | - | - | - | - |
| 19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riski (Devamı)

| | DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU | | | | | | | | | |
|--|--|---------------|-----------|---------|-------------------|--|---------------|-------|---------|-------------------|
| | 31 Aralık 2021 | | | | | 31 Aralık 2020 | | | | |
| | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Avro | Sterlin | İsviçre Frangı | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Avro | Sterlin | İsviçre Frangı |
| 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) | 74.981.008 | 2.822.015 | 2.477.895 | - | - | 8.542.076 | 1.157.047 | 5.867 | - | - |
| 21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük)Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)* | 74.981.008 | 2.822.015 | 2.477.895 | - | - | 8.542.076 | 1.157.047 | 5.867 | - | - |
| 22.Döviz Hedge' i İçin KullanılanFinansal Araçların ToplamGerçeğe Uygun Değeri | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 23.İhracat | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 23.İthalat | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riski (Devamı)

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurundaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup 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 artışı ifade eder.

| 31 Aralık 2021 | Kar / Zarar | | Özkaynaklar (*) | |
|--|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde | | | | |
| ABD Doları net varlık/yükümlülük | 3.761.464 | (3.761.464) | 3.761.464 | (3.761.464) |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| ABD Doları net etki | 3.761.464 | (3.761.464) | 3.761.464 | (3.761.464) |

| 31 Aralık 2021 | Kar / Zarar | | Özkaynaklar (*) | |
|--|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde | | | | |
| Avro net varlık/yükümlülük | 3.738.326 | (3.738.326) | 3.738.326 | (3.738.326) |
| Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| Avro net etki | 3.738.326 | (3.738.326) | 3.738.326 | (3.738.326) |

| 31 Aralık 2020 | Kar / Zarar | | Özkaynaklar (*) | |
|---|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde | | | | |
| ABD Doları net varlık/yükümlülük | 848.923 | (848.923) | 848.923 | (848.923) |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| ABD Doları net etki | 848.923 | (848.923) | 848.923 | (848.923) |

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

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riski (Devamı)

| | Kar / Zarar | | Özkaynaklar (*) | |
|--|--|---|--|---|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| 31 Aralık 2020 | | | | |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde | | | | |
| Avro net varlık/yükümlülük | 5.285 | (5.285) | 5.285 | (5.285) |
| Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| Avro net etki | 5.285 | (5.285) | 5.285 | (5.285) |

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

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Grup'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

| Sabit Faizli Araçlar | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Finansal Varlıklar | | |
| -Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat | 46.702.704 | 24.294.996 |
| Finansal Yükümlülükler | | |
| -Kısa vadeli borçlanmalar | 903.255 | 834.345 |
| -Uzun vadeli borçlanmalar | 224.773 | 333.134 |

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup'un faize duyarlı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Hisse senedi fiyat riski

Grup'un 31 Aralık 2021 itibarıyla hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Finansal Araçlar Kategorileri:

| | Defter değeri | Gerçeğe uygun değeri |
|---------------------------------|--------------------------|---------------------------------|
| 31 Aralık 2021 | | |
| Finansal varlıklar | 119.522.143 | 119.522.143 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 74.186.125 | 74.186.125 |
| Finansal yatırımlar | 36.116.887 | 36.116.887 |
| Ticari alacaklar | 9.206.946 | 9.206.946 |
| Diğer alacaklar | 12.185 | 12.185 |
| Finansal yükümlülükler | 2.402.223 | 2.402.223 |
| Ticari borçlar | 1.007.090 | 1.007.090 |
| Diğer borçlar | 911.915 | 911.915 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 483.218 | 483.218 |
| | Defter değeri | Gerçeğe uygun değeri |
| 31 Aralık 2020 | | |
| Finansal varlıklar | 41.899.867 | 41.899.867 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 29.654.484 | 29.654.484 |
| Finansal yatırımlar | 7.309.446 | 7.309.446 |
| Ticari alacaklar | 4.887.750 | 4.887.750 |
| Diğer alacaklar | 48.187 | 48.187 |
| Finansal yükümlülükler | 1.904.158 | 1.904.158 |
| Ticari borçlar | 1.319.578 | 1.319.578 |
| Diğer borçlar | 545.858 | 545.858 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 38.722 | 38.722 |

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.

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal yükümlülükler:

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

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.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2021 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|---|-----------------|-----------------|-------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*) | - | - | 36.116.887 |
| Toplam | - | - | 36.116.887 |
| 31 Aralık 2020 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*) | - | - | 7.309.446 |
| Toplam | - | - | 7.309.446 |

(*) Grup'un finansal varlıkları içerisinde yer alan yurtdışında faaliyetlerine devam eden ve yeni kurulmuş ve gelişme aşamasındaki şirketlere yatırım yapan girişim sermayesi fonları satış kısıtlamasına tabi olması, halka açık olmayan yatırım olması, kote edilmiş piyasa değeri mevcut olmaması ve ilgili varlığın uzun vadeli doğası gereği gerçeğe uygun değerinin bulunmasında muhakeme gerektirmektedir. Ayrıca grup'un finansal yatırımlarında yer alan yeni kurulmuş ve gelişme aşamasındaki şirkete yapmış olduğu yatırımın gerçeğe uygun değerinin tespitinde, yakın bir zamanda yapılmış olması sebebiyle, konsolide finansal tablolarında gerçeğe uygun değerini yansıttığı tahmin edilmekte ve gözlemlenmektedir. İlgili yatırımlar Dipnot 2.1'de "Önemli tahminler ve varsayımlar" başlığı altında yer alan açıklamalara uygun olarak değerlendirilmiş olup, söz konusu sınıflandırma esasına göre Seviye 3 olarak seviyelendirilmiştir

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (Devamı)

Seviye 3'te takip edilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değer mutabakatı aşağıda sunulmuştur:

| | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|------------------------|-------------------|------------------|
| Açılış bakiyesi | 7.309.446 | 1.142.008 |
| Alımlar ve transferler | 12.258.249 | 7.563.573 |
| Değer artışları | 5.842.342 | - |
| Satışlar | - | (1.140.000) |
| Kur farkları | 10.706.850 | (256.135) |
| Toplam | 36.116.887 | 7.309.446 |

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....