

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

**1 Ocak – 31 Mart 2020 ara hesap dönemine  
ait finansal tablolar dipnotlar**

**İçindekiler****Sayfa**

Finansal durum tablosu (bilanço).....	1 - 2
Kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu.....	3
Özkaynak değişim tablosu.....	4
Nakit akış tablosu .....	5
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar .....	6 - 30

**QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.****31 Mart 2020 tarihli****özet finansal durum tablosu (bilanço)**

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

<b>Varlıklar</b>	<b>Dipnot referansları</b>	<b>Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 31 Mart 2020</b>	<b>Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2019</b>
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>18.022.399</b>	<b>17.423.656</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	6.694.483	3.493.256
Finansal yatırımlar	4	7.768.937	10.591.406
Ticari alacaklar	5	3.150.531	2.940.180
- ilişkili taraflardan ticari alacaklar		3.111.251	2.899.323
- ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		39.280	40.857
Diğer alacaklar	6	69.783	333.283
- ilişkili taraflardan diğer alacaklar		69.783	332.488
- ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		-	795
Peşin ödenmiş giderler		325.973	64.695
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		-	-
Diğer dönen varlıklar	11	12.692	836
<b>Duran varlıklar</b>		<b>1.067.958</b>	<b>1.423.932</b>
Maddi duran varlıklar, (net)	7	828.196	1.020.567
Maddi olmayan duran varlıklar, (net)	8	35.540	42.713
Ertelenmiş vergi varlığı		204.222	360.652
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>19.090.357</b>	<b>18.847.588</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.****31 Mart 2020 tarihli****özet finansal durum tablosu (bilanço)**

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

<b>Kaynaklar</b>	<b>Dipnot referansları</b>	<b>Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 31 Mart 2020</b>	<b>Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2019</b>
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>3.313.336</b>	<b>5.569.321</b>
Ticari borçlar	5	63.654	74.289
- İlişkili taraflara ticari borçlar		38.375	35.400
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		25.279	38.889
Diğer borçlar	6	390.538	393.948
- İlişkili taraflara diğer borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		390.538	393.948
Dönem karı vergi yükümlülüğü		540.886	264.216
Kısa vadeli karşılıklar		431.281	1.175.084
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		431.281	1.175.084
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	10	540.832	785.293
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	1.346.145	2.876.491
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>524.698</b>	<b>502.711</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		522.088	492.273
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	10	2.610	10.438
<b>Özkaynaklar</b>		<b>15.252.323</b>	<b>12.775.556</b>
Ödenmiş sermaye	12	5.000.000	5.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler	12	(39.230)	(39.230)
-Diğer kazanç / kayıplar		(39.230)	(39.230)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	4.145.473	4.145.473
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	12	3.669.313	648.977
Net dönem karı / (zararı)		2.476.767	3.020.336
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>19.090.357</b>	<b>18.847.588</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

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

		<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
		<b>(Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş)</b>	<b>(Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş)</b>
	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2020</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2019</b>
Hasılat	13	5.487.728	1.644.687
<b>Brüt kar/zarar</b>		<b>5.487.728</b>	<b>1.644.687</b>
Genel yönetim giderleri (-)	14, 15	(2.973.821)	(2.342.944)
Pazarlama giderleri (-)	14, 15	(85.670)	(39.622)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	785.922	587.071
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(2.586)	(161.503)
<b>Esas faaliyet karı/zararı</b>		<b>3.211.573</b>	<b>(312.311)</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	17	-	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	17	-	-
<b>Finansman gideri öncesi Faaliyet karı/zararı</b>		<b>3.211.573</b>	<b>(312.311)</b>
Finansman gideri (-)		(25.310)	-
<b>Vergi öncesi kar/zarar</b>		<b>3.186.263</b>	<b>(312.311)</b>
Dönem vergi (gideri) /geliri		(553.066)	-
Ertelenen vergi (gideri) / geliri		(156.430)	(87.151)
<b>Dönem karı/zararı</b>		<b>2.476.767</b>	<b>(399.462)</b>
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>2.476.767</b>	<b>(399.462)</b>
Sürdürülen Faaliyetlerden hisse başına kazanç		-	-
Durdurulan Faaliyetlerden hisse başına kazanç		-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

**31 Mart 2020 tarihinde sona eren döneme ait  
özet özkaynak değişim tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler			
	Not	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Diğer kazanç/ kayıplar	Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar karları	Toplam
<b>Geçmiş Dönem</b>							
<b>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş</b>							
<b>1 Ocak 2019 bakiyeleri</b>		<b>5.000.000</b>	<b>4.145.473</b>	<b>(3.671)</b>	<b>(2.162.422)</b>	<b>2.811.399</b>	<b>9.790.779</b>
Geçmiş yıl karlarına transfer	12	-	-	-	2.162.422	(2.162.422)	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-
Net dönem zararı		-	-	-	(399.462)	-	(399.462)
<b>Toplam kapsamlı gider</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(399.462)</b>	<b>-</b>	<b>(399.462)</b>
<b>31 Mart 2019 bakiyeleri</b>		<b>5.000.000</b>	<b>4.145.473</b>	<b>(3.671)</b>	<b>(399.462)</b>	<b>648.977</b>	<b>9.391.317</b>
<b>Cari Dönem</b>							
<b>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</b>							
<b>1 Ocak 2020 bakiyeleri</b>		<b>5.000.000</b>	<b>4.145.473</b>	<b>(39.230)</b>	<b>3.020.336</b>	<b>648.977</b>	<b>12.775.556</b>
Geçmiş yıl karlarına transfer	12	-	-	-	(3.020.336)	3.020.336	-
Diğer kapsamlı gider		-	-	-	-	-	-
Net dönem karı		-	-	-	2.476.767	-	2.476.767
<b>Toplam kapsamlı gider / gelir</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.476.767</b>	<b>-</b>	<b>2.476.767</b>
<b>31 Mart 2020 bakiyeleri</b>		<b>5.000.000</b>	<b>4.145.473</b>	<b>(39.230)</b>	<b>2.476.767</b>	<b>3.669.313</b>	<b>15.252.323</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

**31 Mart 2020 tarihinde sona eren döneme ait  
özet nakit akış tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

	Dipnot referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak-31 Mart 2020	Önceki Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak-31 Mart 2019
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>			
<b>Dönem karı/(zararı)</b>		<b>2.476.767</b>	<b>(399.462)</b>
<b>Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>1.889.556</b>	<b>729.212</b>
Gerçeğe uygun değer kayıpları / kazançları ile ilgili düzeltmeler		(177.817)	(138.596)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		286.012	267.250
Diğer karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		1.129.195	670.181
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(82.462)	(177.671)
Amortisman ve tükenme payları ile ilgili düzeltmeler	7, 8	25.132	20.897
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		709.496	87.151
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(858.402)</b>	<b>(7.814.687)</b>
Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(210.351)	(864.446)
Finansal yatırımlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		2.516.102	(7.006.593)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		(9.634)	(147.645)
Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(10.635)	63.418
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		(3.143.884)	140.579
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>3.507.921</b>	<b>(7.484.937)</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(783.390)	(655.634)
Vergi ödemeleri		(12.073)	(57.383)
Alınan Faiz		561.657	278.318
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit</b>		<b>3.274.115</b>	<b>(7.919.636)</b>
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>			
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıktıları		-	-
Maddi ve maddi olmayan duran duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	7, 8	(83.138)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişi		-	-
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>		<b>(83.138)</b>	<b>-</b>
<b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>			
Ödenen temettü		-	-
<b>Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (a+b+c)</b>		<b>3.190.977</b>	<b>(7.919.636)</b>
<b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>3</b>	<b>3.492.307</b>	<b>9.146.309</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (a+b+c+d)</b>	<b>3</b>	<b>6.683.284</b>	<b>1.226.673</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

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

### **1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu**

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

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

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

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 20'dir (2019: 19 kişi).

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

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

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu 4 adet Borsa Yatırım Fonu ve 13 adet yatırım fonu bulunmaktadır. Şirket kurucusu olduğu 17 adet yatırım fonunun (31 Aralık 2019: 16 adet) yönetimi ile birlikte kurucusu Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. olan 22 adet (31 Aralık 2019: 22 adet) emeklilik fonunu da yönetmektedir.

#### **Finansal tabloların onaylanması**

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Nisan 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.



## QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

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

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

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

##### Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

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

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

##### Kullanılan para birimi

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

##### İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

##### 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.

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

## **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

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

### **2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

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

### **2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi**

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

### **2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

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

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

##### **İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)**

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

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

## **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu**

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

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

### **Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)**

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

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

### **ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

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

### **TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik**

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

### **TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

## QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### UMS 1'deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

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

#### 2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

### 3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kasa	4.221	1.020
Bankadaki nakit (*)	6.664.468	3.492.204
- Vadesiz mevduat	25.902	1.689.291
- Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat	6.638.566	1.802.913
Diğer hazır değerler (**)	25.794	32
<b>Toplam</b>	<b>6.694.483</b>	<b>3.493.256</b>

(\*) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 6.658.782 TL'si Şirket'in dolaylı olarak ana hissedarı olan QNB Finansbank A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 3.488.031 TL).

(\*\*) Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki cari hesap bakiyesi 25.794 TL'dir (31 Aralık 2019: 32 TL).

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

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Mart 2020 (TL Karşılığı)
TL	%10,70	27 Nisan 2020	4.508.946
TL	%9,00	1 Nisan 2020	265.766
ABD Doları	%1,50	4 Mayıs 2020	402.851
ABD Doları	%1,50	4 Mayıs 2020	266.607
ABD Doları	%0,85	20 Nisan 2020	531.391
ABD Doları	%0,85	17 Nisan 2020	330.501
ABD Doları	%1,00	6 Nisan 2020	332.504
			<b>6.638.566</b>

## QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 3. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

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

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

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Nakit ve nakit benzerleri	6.694.483	1.227.928
Faiz tahakkukları	(11.199)	(1.255)
<b>Toplam</b>	<b>6.683.284</b>	<b>1.226.673</b>

### 4. Finansal yatırımlar

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	1.142.008	1.142.008
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	6.626.929	9.449.398
<b>Toplam</b>	<b>7.768.937</b>	<b>10.591.406</b>

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Mart 2020		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
QNB Finans Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon	597.500	678.227	678.227
QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu	5.233.276	5.948.702	5.948.702
<b>Toplam</b>	<b>5.830.776</b>	<b>6.626.929</b>	<b>6.626.929</b>

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

## QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 4. Finansal yatırımlar (devamı)

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

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

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

### 5. Ticari alacak ve borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<b>Ticari alacaklar</b>		
İlişkili taraflardan alacaklar (Bkz. 18. dipnot)	3.111.251	2.899.323
- QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş., Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş Fonları fon yönetim ücreti	3.084.749	2.863.639
- QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. özel portföy yönetimi	23.718	33.316
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. özel portföy yönetimi	2.784	2.368
Diğer taraflardan alacaklar	39.280	40.857
<b>Toplam</b>	<b>3.150.531</b>	<b>2.940.180</b>

Yatırım fonu ve bireysel emeklilik fonu yönetimi alacakları Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 17 (31 Aralık 2019 - 16) adet yatırım ve 22 (31 Aralık 2019 - 22) adet bireysel emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

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

**QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

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

**5. Ticari alacak ve borçlar (devamı)**

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>Ticari borçlar</b>		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Bkz. 18. Dipnot)	38.375	35.400
- QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	38.375	35.400
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	25.279	38.889
- Satıcılara borçlar	19.893	36.434
- Müşterilere borçlar	5.386	2.455
<b>Toplam</b>	<b>63.654</b>	<b>74.289</b>

**6. Diğer alacak ve borçlar**

<b>Diğer alacaklar</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Bkz. 18. dipnot)	69.783	332.488
- QNB Finansbank Portföy Fonları	65.295	-
- QNB Finansbank A.Ş.	4.488	320.638
- QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	11.850
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	-	795
Kısa vadeli diğer alacaklar	-	795
<b>Toplam</b>	<b>69.783</b>	<b>333.283</b>

  

<b>Diğer borçlar</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Diğer borçlar		
- Ödenecek vergi ve kesintiler	257.214	278.361
- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	106.216	88.509
- Diğer borçlar	27.108	27.078
<b>Toplam</b>	<b>390.538</b>	<b>393.948</b>

## QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 7. Maddi duran varlıklar

	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Taşıtlar	Kullanım hakkı varlıkları (*)	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>					
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	288.464	111.547	202.620	1.196.279	1.798.910
Alımlar	83.138	-	-	-	83.138
Çıkışlar	-	-	-	-	-
<b>31 Mart 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>371.602</b>	<b>111.547</b>	<b>202.620</b>	<b>1.196.279</b>	<b>1.882.048</b>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(212.649)	(111.061)	(47.278)	(407.355)	(778.343)
Dönem gideri	(7.771)	(57)	(10.131)	(257.550)	(275.509)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
<b>31 Mart 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(220.420)</b>	<b>(111.118)</b>	<b>(57.409)</b>	<b>(664.905)</b>	<b>(1.053.852)</b>
<b>31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>75.815</b>	<b>486</b>	<b>155.342</b>	<b>788.924</b>	<b>1.020.567</b>
<b>31 Mart 2020 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>151.182</b>	<b>429</b>	<b>145.211</b>	<b>531.374</b>	<b>828.196</b>

(\*) Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hizmet binası kullanım hakkı varlıklarının maliyeti 838.090 TL, taşıtların kullanım hakkı varlıklarının maliyeti ise 358.189 TL'dir. Bilanço tarihi itibarıyla hizmet binalarının amortisman gideri 208.378 TL, taşıtların ise 49.172 TL'dir.



**QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

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

**7. Maddi duran varlıklar (devamı)**

	<b>Makine ve ofis ekipmanları</b>	<b>Döşeme ve demirbaşlar</b>	<b>Taşıtlar</b>	<b>Toplam</b>
<u>Maliyet değeri</u>				
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	232.968	111.547	202.620	547.135
Alımlar	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	-
<b>31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>232.968</b>	<b>111.547</b>	<b>202.620</b>	<b>547.135</b>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>				
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(200.779)	(110.832)	(6.754)	(318.365)
Dönem gideri	(2.922)	(57)	(10.131)	(13.110)
Çıkışlar	-	-	-	-
<b>31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(203.701)</b>	<b>(110.889)</b>	<b>(16.885)</b>	<b>(331.475)</b>
<b>31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>32.189</b>	<b>715</b>	<b>195.866</b>	<b>228.770</b>
<b>31 Mart 2019 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>29.267</b>	<b>658</b>	<b>185.735</b>	<b>215.660</b>

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

8. Maddi olmayan duran varlıklar

	Haklar	Bilgisayar yazılımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	65.433	1.099.239	1.164.672
Alımlar	-	-	-
<b>31 Mart 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>65.433</b>	<b>1.099.239</b>	<b>1.164.672</b>
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(65.433)	(1.056.526)	(1.121.959)
Dönem gideri	-	(7.173)	(7.173)
<b>31 Mart 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(65.433)</b>	<b>(1.063.699)</b>	<b>(1.129.132)</b>
<b>31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>-</b>	<b>42.713</b>	<b>42.713</b>
<b>31 Mart 2020 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>-</b>	<b>35.540</b>	<b>35.540</b>

	Haklar	Bilgisayar yazılımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	65.433	1.099.239	1.164.672
Alımlar	-	-	-
<b>31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>65.433</b>	<b>1.099.239</b>	<b>1.164.672</b>
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(65.433)	(1.025.577)	(1.091.010)
Dönem gideri	-	(7.787)	(7.787)
<b>31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(65.433)</b>	<b>(1.033.364)</b>	<b>(1.098.797)</b>
<b>31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>-</b>	<b>73.662</b>	<b>73.662</b>
<b>31 Mart 2019 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>-</b>	<b>65.875</b>	<b>65.875</b>

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

## QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 9. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Koşullu Yükümlülükler:

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

	31 Mart 2020		
	Tutar	Kur	TL
Dolaylı Ana Ortaklık QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. de Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*)			
Hisse Senedi Nominal Değeri-TL	6.530.369	1	6.530.369
Özel Sektör Tahvili-TL	1.500.000	1	1.500.000
DTHB Nominal Değeri-ABD Doları	1.200.000	6.5160	7.819.200
Mevduat-ABD Doları	738.140	6.5160	4.809.720
Mevduat-TL	32.403.380	1	32.403.380
Borsa Para Piyasası-TL	461.117	1	461.117
Repo	9.002.203	1	9.002.203
Yatırım Fonu-TL	39.734.023	1	39.734.023
<b>Toplam</b>			<b>102.260.012</b>
	31 Aralık 2019		
	Tutar	Kur	TL
Dolaylı Ana Ortaklık QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. de Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*)			
Hisse Senedi Nominal Değeri-TL	5.968.450	1	5.968.450
Özel Sektör Tahvili-TL	1.500.000	1	1.500.000
Mevduat-ABD Doları	2.161.362	5.9402	12.838.920
Mevduat-Avro	208.460	6.6506	1.386.382
Mevduat-TL	2.455	1	2.455
Borsa Para Piyasası-TL	678.145	1	678.145
Repo	40.096.027	1	40.096.027
Yatırım Fonu-TL	36.921.780	1	36.921.780
<b>Toplam</b>			<b>99.392.159</b>

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

### 10. Finansal borçlar

Şirket'in TFRS 16 uyarınca 31 Mart 2020 itibarıyla araç kiralamalarından kaynaklanan 114.934 TL (31 Aralık 2019: 163.730 TL) ve ofis kiralamasından kaynaklanan 428.508 TL (31 Aralık 2019: 632.001 TL) tutarında finansal yükümlülüğü bulunmaktadır.

## QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 11. Diğer varlık ve yükümlülükler

<b>Diğer dönen varlıklar:</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Diğer dönen varlıklar	12.692	836
-İş avansları	10.135	-
-Gelir tahakkukları	1.711	237
-Personel avansları	846	236
-Diğer	-	363
	<b>12.692</b>	<b>836</b>

<b>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
- Fon dağıtım kuruluşları borç tahakkuku (*)	1.207.472	2.838.958
- Gider tahakkuku	138.673	37.533
<b>Toplam</b>	<b>1.346.145</b>	<b>2.876.491</b>

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

### 12. Özkaynaklar

#### Ödenmiş sermaye

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

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

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

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

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

## QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 12. Özkaynaklar (devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yasal yedekler	4.145.473	4.145.473
<b>Toplam</b>	<b>4.145.473</b>	<b>4.145.473</b>

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

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

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

### 13. Esas faaliyet gelirleri ve giderleri

#### Hasılat

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
<b>Hasılat</b>		
Yatırım fonları yönetim ücreti	5.150.567	1.340.715
Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti	139.114	85.235
<b>Fon yönetim ücreti</b>	<b>5.289.681</b>	<b>1.425.950</b>
Özel portföy yönetimi komisyonları	131.234	133.603
Özel portföy yönetimi performans komisyonları	-	45
<b>Özel portföy yönetim gelirleri</b>	<b>131.234</b>	<b>133.648</b>
Portföy yönetimi danışmanlık geliri	66.813	85.089
<b>Diğer Ticari Faaliyetler Hasılatı</b>	<b>66.813</b>	<b>85.089</b>
Yatırım fonları pazarlama ve satış aracılık komisyonu	-	-
<b>Ticari Faaliyetler Hasılatı</b>	<b>5.487.728</b>	<b>1.644.687</b>

**QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

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

**14. Pazarlama giderleri, genel yönetim giderleri**

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Genel yönetim giderleri (-)	(2.973.821)	(2.342.944)
Pazarlama giderleri (-)	(85.670)	(39.622)
<b>Toplam</b>	<b>(3.059.491)</b>	<b>(2.382.566)</b>

**15. Niteliklerine göre giderler**

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
<b>Genel yönetim giderleri</b>		
Personel giderleri	(1.589.295)	(1.285.059)
Personel prim giderleri	(240.000)	(180.000)
Kıdem tazminatı	(29.815)	(26.658)
İzin yükümlülük gideri	(16.197)	2.342
<b>Personel giderleri</b>	<b>(1.875.307)</b>	<b>(1.489.375)</b>
Bilgi işlem giderleri	(316.178)	(300.860)
Amortisman giderleri (Not 7)	(275.509)	(13.110)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(157.371)	(88.238)
Fon hizmet giderleri	(133.151)	(80.887)
Vergi resim ve harçlar	(31.365)	(22.948)
Ofis genel giderleri	(28.964)	(21.339)
İtfa payları (Not 8)	(7.173)	(7.787)
Ulaşım giderleri	(5.468)	(4.461)
İletişim giderleri	(3.251)	(5.241)
Sigorta giderleri	(2.736)	(2.370)
Diğer	(137.348)	(45.946)
Kira giderleri	-	(210.688)
Araç kiralama giderleri	-	(49.694)
<b>Genel giderler</b>	<b>(1.098.514)</b>	<b>(853.569)</b>
<b>Toplam genel yönetim giderleri</b>	<b>(2.973.821)</b>	<b>(2.342.944)</b>
<b>Pazarlama giderleri</b>		
Pazarlama giderleri	(85.670)	(39.622)
<b>Toplam pazarlama giderleri</b>	<b>(85.670)</b>	<b>(39.622)</b>

## QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 16. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Konusu kalmayan karşılık	217.672	7.788
Kur farkı gelirleri	167.141	77.292
Yatırım fonu gerçeğe uygun değer artışı geliri	114.916	138.595
Banka mevduatı faiz geliri	88.672	279.573
Pazarlama destek hizmet geliri	75.000	75.000
Menkul kıymet karı	62.902	8.104
Diğer	59.619	719
<b>Toplam</b>	<b>785.922</b>	<b>587.071</b>

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Kur farkı giderleri	(2.586)	(11)
Operasyonel zarar	-	(161.492)
<b>Toplam</b>	<b>(2.586)</b>	<b>(161.503)</b>

### 17. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

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

## QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 18. İlişkili taraf açıklamaları

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

<b>QNB Finansbank A.Ş.'deki mevduat</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Vadeli mevduat	6.638.566	1.802.913
Vadesiz mevduat	20.216	1.685.118
<b>Toplam</b>	<b>6.658.782</b>	<b>3.488.031</b>

<b>QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Cari hesap	25.794	32
<b>Toplam</b>	<b>25.794</b>	<b>32</b>

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</b>		
QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş., Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Fonları fon yönetim ücreti	3.084.749	2.863.639
-Fon yönetim alacakları	3.084.749	2.863.639
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	23.718	33.316
-Özel portföy yönetimi	23.718	33.316
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	2.784	2.368
-Özel portföy yönetimi	2.784	2.368
<b>Toplam</b>	<b>3.111.251</b>	<b>2.899.323</b>

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</b>		
QNB Finans Portföy A.Ş. Fonları	65.295	-
QNB Finansbank A.Ş.	4.488	320.638
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	11.850
<b>Toplam</b>	<b>69.783</b>	<b>332.488</b>

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</b>		
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	38.375	35.400
<b>Toplam</b>	<b>38.375</b>	<b>35.400</b>



## QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 18. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

1 Ocak – 31 Mart 2020 döneminde ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>Faiz gelirleri</b>	<b>Portföy yönetim gelirleri</b>	<b>Fon yönetim gelirleri</b>	<b>Kur farkı gelirleri</b>	<b>Diğer gelirler</b>	<b>Toplam</b>
QNB Finansbank A.Ş.	88.672	-	-	160.770	75.000	324.442
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	66.813	-	-	-	66.813
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	5.666	-	-	-	5.666
Yatırım Fonları(*)	-	-	9.032.789	-	-	9.032.789
<b>Toplam</b>	<b>88.672</b>	<b>72.479</b>	<b>9.032.789</b>	<b>160.770</b>	<b>75.000</b>	<b>9.429.710</b>

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

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

	<b>Komisyon giderleri</b>	<b>Fon hizmet giderleri</b>	<b>Diğer giderler</b>	<b>Kur farkı giderleri</b>	<b>Toplam</b>
QNB Finansbank A.Ş.	3.178.794	-	228.164	-	3.406.958
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	386.064	137.747	102.460	-	626.271
<b>Toplam</b>	<b>3.564.858</b>	<b>137.747</b>	<b>330.624</b>	<b>-</b>	<b>4.033.229</b>

## QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 18. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

1 Ocak – 31 Mart 2019 döneminde ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Faiz gelirleri	Portföy yönetim gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Kur farkı gelirleri	Diğer gelirler	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	279.573	-	-	72.973	75.000	427.546
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	85.089	-	-	-	85.089
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	27.780	-	-	-	27.780
Yatırım Fonları(*)	-	-	2.081.888	-	-	2.081.888
<b>Toplam</b>	<b>279.573</b>	<b>112.869</b>	<b>2.081.888</b>	<b>72.973</b>	<b>75.000</b>	<b>2.622.303</b>

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

1 Ocak – 31 Mart 2019 döneminde ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon giderleri	Fon hizmet giderleri	Diğer giderler	Kur farkı giderleri	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	-	-	216.417	-	216.417
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	61.048	18.000	-	79.048
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>61.048</b>	<b>234.417</b>	<b>-</b>	<b>295.465</b>

## QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

### 18. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
<u>Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar</u>		
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	585.246	449.691
Kıdem tazminatı karşılıkları	20.486	12.283
<b>Toplam</b>	<b>605.732</b>	<b>461.974</b>

### 19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

#### Kur riski

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

**QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

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

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

<b>DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU</b>									
<b>31 Mart 2020</b>					<b>31 Aralık 2019</b>				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	Sterlin	İsviçre Frangı	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	Sterlin
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	2.542.081	390.129	-	-	-	1.802.913	303.510	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.542.081	390.129	-	-	-	1.802.913	303.510	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	2.542.081	390.129	-	-	-	1.802.913	303.510	-	-
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**

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

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

<b>DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU</b>									
<b>31 Mart 2020</b>					<b>31 Aralık 2019</b>				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	Sterlin	İsviçre Frangı	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	Sterlin
<b>19.Bilanço Dışı Türev Araçların net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a.Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b.Hedge Edinilen Toplam Yükümlülük Tutarı***	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>20.Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>2.542.081</b>	<b>390.129</b>	-	-	-	<b>1.802.913</b>	<b>303.510</b>	-	-
<b>21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*</b>	<b>2.542.081</b>	<b>390.129</b>	-	-	-	<b>1.802.913</b>	<b>303.510</b>	-	-
<b>22.Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeği Uygun Değeri</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>23.İhracat</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>23.İthalat</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

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

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

	Kar / Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>31 Mart 2020</b>				

ABD Dolar'ının TL karşısında % 10değişmesi halinde

ABD Doları net varlık/yükümlülük	254.208	(254.208)	254.208	(254.208)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>254.208</b>	<b>(254.208)</b>	<b>254.208</b>	<b>(254.208)</b>

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

ABD Dolar'ının TL karşısında % 10değişmesi halinde

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

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

## QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

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

Finansal Araçlar Kategorileri:

31 Mart 2020	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<b>Finansal varlıklar</b>	<b>17.683.734</b>	<b>17.683.734</b>
Nakit ve nakit benzerleri	6.694.483	6.694.483
Ticari alacaklar	3.150.531	3.150.531
Finansal yatırımlar	7.768.937	7.768.937
Diğer alacaklar	69.783	69.783
<b>Finansal yükümlülükler</b>	<b>454.192</b>	<b>454.192</b>
Diğer borçlar	390.538	390.538
Ticari borçlar	63.654	63.654
<b>31 Aralık 2019</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>
<b>Finansal varlıklar</b>	<b>17.358.125</b>	<b>17.358.125</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3.493.256	3.493.256
Ticari alacaklar	2.940.180	2.940.180
Finansal yatırımlar	10.591.406	10.591.406
Diğer alacaklar	333.283	333.283
<b>Finansal yükümlülükler</b>	<b>468.237</b>	<b>468.237</b>
Diğer borçlar	393.948	393.948
Ticari borçlar	74.289	74.289

#### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

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

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

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

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

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

#### **Finansal varlıklar:**

Kayıtlı değerleri makul değerine yakın olan parasal aktifler:

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

#### **Finansal yükümlülükler:**

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

### **20. Raporlama döneminden sonraki olaylar**

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

### **22. Bölümlere göre raporlama**

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