

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**31 Mart 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan
özet konsolide finansal tablolar ve
dipnotlar**

İçindekiler

Sayfa

Özet konsolide finansal durum tablosu (bilanço).....	1 - 2
Özet konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu.....	3
Özet konsolide özkaynak değişim tablosu	4
Özet konsolide nakit akış tablosu	5
Özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar	6 - 34

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**31 Mart 2021 tarihli****Özet konsolide finansal durum tablosu (bilanço)****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

Varlıklar	Dipnot referansları	Konsolide	Konsolide
		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 31 Mart 2021	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2020
Dönen varlıklar		45.362.347	42.052.232
Nakit ve nakit benzerleri	3	11.984.650	29.654.484
Finansal yatırımlar	4	28.484.626	7.309.446
Ticari alacaklar	5	4.053.945	4.048.558
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		3.989.632	3.857.859
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		64.313	190.699
Diğer alacaklar	6	147.521	887.379
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		34.859	868.692
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		112.662	18.687
Peşin ödenmiş giderler		642.152	136.397
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		-	-
Diğer dönen varlıklar	11	49.453	15.968
Duran varlıklar		1.721.365	1.700.015
Maddi duran varlıklar, (net)	7	1.501.255	1.483.058
Maddi olmayan duran varlıklar, (net)	8	16.298	20.935
Ertelenmiş vergi varlığı		203.812	196.022
Toplam varlıklar		47.083.712	43.752.247

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**31 Mart 2021 tarihli****Özet konsolide finansal durum tablosu (bilanço)****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

Kaynaklar	Dipnot referansları	Konsolide	Konsolide
		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 31 Mart 2021	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2020
Kısa vadeli yükümlülükler		4.214.636	4.942.152
Ticari borçlar	5	558.330	152.529
- İlişkili taraflara ticari borçlar		416.799	127.784
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		141.531	24.745
Diğer borçlar	6	488.865	545.858
- İlişkili taraflara diğer borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		488.865	545.858
Dönem karı vergi yükümlülüğü		751.502	979.523
Kısa vadeli karşılıklar		558.991	1.224.126
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		558.991	1.224.126
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	10	636.150	834.345
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	1.220.798	1.205.771
Uzun vadeli yükümlülükler		975.189	1.012.495
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		721.354	679.361
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	10	253.835	333.134
Özkaynaklar		41.893.887	37.797.600
Ödenmiş sermaye	12	20.000.000	20.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler	12	(93.495)	(93.495)
-Diğer kazanç / kayıplar		(93.495)	(93.495)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(464.304)	(1.541.553)
-Yabancı para çevrim farkları		(464.304)	(1.541.553)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	4.706.824	4.145.473
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	12	14.725.824	3.669.313
Net dönem karı / (zararı)		3.019.038	11.617.862
Toplam kaynaklar		47.083.712	43.752.247

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait
Özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Konsolide	Konsolide Olmayan
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)
	Dipnot Referansları	1 Ocak – 31 Mart 2021	1 Ocak – 31 Mart 2020
Hasılat	13	6.503.492	5.487.728
Brüt kar/zarar		6.503.492	5.487.728
Genel yönetim giderleri (-)	14, 15	(4.121.480)	(2.973.821)
Pazarlama giderleri (-)	14, 15	(222.082)	(85.670)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	1.766.106	785.922
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(83.532)	(2.586)
Esas faaliyet karı/zararı		3.842.504	3.211.573
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	17	-	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	17	-	-
Finansman gideri öncesi Faaliyet karı/zararı		3.842.504	3.211.573
Finansman gideri (-)		(41.172)	(25.310)
Vergi öncesi kar/zarar		3.801.332	3.186.263
Dönem vergi (gideri) /geliri		(790.084)	(553.066)
Ertelenen vergi (gideri) / geliri		7.790	(156.430)
Dönem karı/zararı		3.019.038	2.476.767
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			-
Ertelenmiş vergi			-
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		1.077.249	-
Diğer kapsamlı gelir		1.077.249	-
Toplam kapsamlı gelir		4.096.287	2.476.767

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait****Özet konsolide özkaynak değişim tablosu**

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

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelirler			
	Not	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Diğer kazanç/ kayıplar	Yabancı para çevrim farkları	Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar karları	Toplam
Konsolide Olmayan								
Geçmiş Dönem								
Bağımsız Denetimden Geçmemiş								
1 Ocak 2020 bakiyeleri		5.000.000	4.145.473	(39.230)	-	3.020.336	648.977	12.775.556
Transferler	12	-	-	-	-	(3.020.336)	3.020.336	-
Diğer kapsamlı gider		-	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı		-	-	-	-	2.476.767	-	2.476.767
Toplam kapsamlı gider / gelir		-	-	-	-	2.476.767	-	2.476.767
31 Mart 2020 bakiyeleri		5.000.000	4.145.473	(39.230)	-	2.476.767	3.669.313	15.252.323
Konsolide								
Cari Dönem								
Bağımsız Denetimden Geçmemiş								
1 Ocak 2021 bakiyeleri		20.000.000	4.145.473	(93.495)	(1.541.553)	11.617.862	3.669.313	37.797.600
Sermaye artırım		-	-	-	-	-	-	-
Transferler	12	-	561.351	-	-	(11.617.862)	11.056.511	-
Diğer kapsamlı gider / gelir		-	-	-	1.077.249	-	-	1.077.249
Net dönem karı		-	-	-	-	3.019.038	-	3.019.038
Toplam kapsamlı gider / gelir		-	-	-	1.077.249	3.019.038	-	4.096.287
31 Mart 2021 bakiyeleri		20.000.000	4.706.824	(93.495)	(464.304)	3.019.038	14.725.824	41.893.887

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait

Özet konsolide nakit akış tablosu

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

	Dipnot referansları	Konsolide Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak-31 Mart 2021	Konsolide Olmayan Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak-31 Mart 2020
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı/(zararı)		3.019.038	2.476.767
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		1.216.163	2.167.155
Gerçeğe uygun değer kayıpları / kazançları ile ilgili düzeltmeler		(165.688)	(177.817)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		336.858	286.012
Diğer karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		1.212.136	1.129.195
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(660.636)	(62.413)
Amortisman ve tükenme payları ile ilgili düzeltmeler	7, 8	332.407	282.682
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		782.294	709.496
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar / kazançlar ile ilgili düzeltmeler		352	-
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(621.560)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(18.904.101)	(858.402)
Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(5.387)	(210.351)
Finansal yatırımlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		(17.274.257)	2.516.102
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		200.618	(9.634)
Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		405.801	(10.635)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		(2.230.876)	(3.143.884)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(14.668.900)	3.785.520
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(960.000)	(783.390)
Vergi ödemeleri		(41.331)	(12.073)
Alınan Faiz		751.965	561.657
İşletme faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit		(14.918.266)	3.551.714
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
İştiraklar ve/veya iş ortaklıkları pay alımı veya sermaye artırımını sebebiyle oluşan nakit çıkışları		(3.113.675)	-
Maddi ve maddi olmayan duran duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişi		100	-
Maddi ve maddi olmayan duran duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	7, 8	(346.419)	(83.138)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(3.459.994)	(83.138)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(318.666)	(277.599)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit		(318.666)	(277.599)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (a+b+c)		(18.696.926)	3.190.977
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		1.077.249	-
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	29.596.016	3.492.307
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (a+b+c+d+e)	3	11.976.339	6.683.284

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait

Özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

1. Grup'un 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 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 Mart 2021 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu 4 adet Borsa Yatırım Fonu ve 18 adet yatırım fonu bulunmaktadır. Grup kurucusu olduğu 22 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 Nisan 2021 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Mevzuat çerçevesinde Grup'un yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

**31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait
Özet konsolide 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

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

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Grup'un ilişikteki konsolide 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.

Grup'un karşılaştırma amacıyla ekte sunulan 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile 31 Mart 2020 tarihinde sona eren döneme ait özet kapsamlı gelir tablosu, özet özkaynak değişim tablosu ile özet nakit akış tablosu süreklilik ilkesi prensipleri çerçevesinde Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları prensiplerine göre hazırlanmıştır.

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.

Önemli tahminler ve Varsayımlar

Son dönemde Çin'de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19'un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Grup Yönetimi, mevcut durumun etkilerinin 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarda önemli seviyelerde olmayacağını öngörmektedir. Ayrıca ilerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

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.

**31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait
Özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Şirket'in Bağlı Ortaklıklarına ilişkin bilgiler 31 Mart 2021 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıkları	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	Şirket'in sermayedeki pay oranı (%)
QNBeyond Ventures	Fon yönetimi	Hollanda	100

QNBeyond Ventures B.V. 31 Aralık 2020 tarihinden itibaren tam konsolidasyon kapsamına alınmış olup, bu tarihten sonraki finansal tablolar konsolide olarak düzenlenmiştir.

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.

**31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait
Özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Grup'un cari dönem içerisinde 1 Ocak 2021 tarihi itibarı ile geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Grup 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, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide 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 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 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.

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

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

**31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait
Özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

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 geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

ii) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına 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.

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

1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. 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.

**31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait
Özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini 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.

TFRS 9, TMS 39, 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 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatififiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.

TFRS 17 ve TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler, TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4’teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023’e ertelenmiştir.

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TFRS’nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait****Özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kasa	4.081	4.081
Bankadaki nakit (*)	11.980.478	29.648.403
- Vadesiz mevduat	2.464.056	5.353.407
- Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat	9.516.422	24.294.996
Diğer hazır değerler (**)	91	2.000
Toplam	11.984.650	29.654.484

(*) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 9.535.678 TL'si Grup'un ana hissedarı olan QNB Finansbank A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 24.316.797 TL). Vadesiz mevduatın 2.428.866 TL'si Qatar National Bank (Q.P.S.C) Paris Şubesinde bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 5.322.819 TL).

(**) Grup'un 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki cari hesap bakiyesi 91 TL'dir (31 Aralık 2020: 2.000 TL).

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

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Mart 2020 (TL Karşılığı)
ABD Doları	%0,50	3 Mayıs 2021	321.510
ABD Doları	%0,30	16 Nisan 2021	911.514
ABD Doları	%0,30	13 Nisan 2021	628.315
ABD Doları	%0,10	12 Nisan 2021	717.010
ABD Doları	%0,10	12 Nisan 2021	380.391
ABD Doları	%0,10	2 Nisan 2021	580.072
TL	%17,90	6 Mayıs 2021	5.649.993
TL	%16,30	1 Nisan 2021	327.617
			9.516.422

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
			24.294.996

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait
Özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

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

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

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Nakit ve nakit benzerleri	11.984.650	6.694.483
Faiz tahakkukları	(8.311)	(11.199)
Toplam	11.976.339	6.683.284

4. Finansal yatırımlar

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	11.044.681	7.309.446
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	17.439.945	-
Toplam	28.484.626	7.309.446

31 Mart 2021			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu	17.274.257	17.439.945	17.439.945
Toplam	17.274.257	17.439.945	17.439.945

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihinde gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlığı bulunmamaktadır.

31 Mart 2021			
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Pay oranı	Maliyet TL	Kayıtlı Değeri TL
QNB Finans Faktoring A.Ş.	%0,01	7	7
Hemenal Finansman A.Ş. (*)	%0,00	1	1
IBTECH	%0,00	2.000	2.000
Better Tomorrow Ventures (**)	%1,33	2.950.665	2.950.665
Digital East Fund	%0,465	1.264.827	1.264.827
Pisano Ltd	%4,82	4.153.990	4.153.990
Revo Capital II Fund BV (**)	%1,73	1.832.618	1.832.618
500 Startups Istanbul Fund II (**)	%5,71	840.573	840.573
Toplam		11.044.681	11.044.681

(*) Hemenal Finansman A.Ş.'nin Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.'ye satış süreci halen devam etmektedir.

(**) QNEYOND Ventures B.V., 08.01.2021 tarihinde 86.000 Avro bedel ile 500 Startups Istanbul Fund'a iştirak etmiştir. Mevcut yatırımlarından Better Tomorrow Ventures'a 03.03.2021 tarihinde 124.502 Amerikan Doları ve Revo Capital II Fund BV'ye Ocak 2021'de 90.347 Avro bedel daha yatırım yapmıştır. Grup'un, Şirketler üzerinde önemli bir kontrol gücü veya etkisi bulunmamaktadır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait

Özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

4. Finansal yatırımlar (devamı)

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

(*) Hemenal Finansman Anonim Şirketi'nin Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.'ne satılması uyarınca alınan karar doğrultusunda QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. 16.10.2020 tarih ve 2020-56 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile Hemenal Finansman A.Ş. sermayesinde sahip olduğu 1 TL nominal değerli 1 hissenin Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.'ye satılmasına karar verilmiştir. Satış süreci 31.12.2020 tarihi itibarıyla devam etmektedir.

(**) QNEYOND Ventures B.V., 13.11.2020 tarihinde 204.445 Amerikan Doları bedel ile Better Tomorrow Ventures'a, 26.11.2020 tarihinde 425.000 Avro bedel ile Pisano Ltd'a, 30.12.2020 tarihinde ise Digital East Fund'a 129.406 Avro ve Revo Capital II Fund B.V.'ye 90.347 Avro bedel ile iştirak etmiştir. Grup'un, Şirketler üzerinde önemli bir kontrol gücü veya etkisi bulunmamaktadır.

5. Ticari alacak ve borçlar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan alacaklar (Bkz. 18. dipnot)	3.989.632	3.857.859
- QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş., Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Fonları fon yönetim ücreti	3.988.799	3.838.511
- QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. özel portföy yönetimi	833	19.348
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. özel portföy yönetimi	-	-
Diğer taraflardan alacaklar	64.313	190.699
Toplam	4.053.945	4.048.558

Yatırım fonu ve bireysel emeklilik fonu yönetimi alacakları Grup'un yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 22 (31 Aralık 2020 - 21) adet yatırım ve 23 (31 Aralık 2020 - 23) adet bireysel emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2020
Ticari borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Bkz. 18. Dipnot)	416.799	127.784
- QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	416.799	127.784
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	141.531	24.745
- Satıcılara borçlar	132.546	15.970
- Müşterilere borçlar	8.985	8.775
Toplam	558.330	152.529

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait
Özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

6. Diğer alacak ve borçlar

Diğer alacaklar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Bkz. 18. dipnot)	34.859	868.692
- QNB Finansbank A.Ş. ^(*)	34.859	823.703
- QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ^(*)	-	44.989
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	112.662	18.687
Kısa vadeli diğer alacaklar	112.662	18.687
Toplam	147.521	887.379

^(*) 31 Aralık 2020 bakiyeleri Grup'un kurucusu olduğu yatırım fonlarının yıl içerisindeki getirileri uyarınca fon dağıtım kuruluşlarından alacağı tahakkuk edilmiş performans ücretidir.

Diğer borçlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Diğer borçlar		
- Ödenecek vergi ve kesintiler	330.488	400.921
- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	131.129	117.829
- Diğer borçlar	27.248	27.108
Toplam	488.865	545.858

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait
Özet konsolide 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 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	464.858	111.547	202.620	1.488.623	2.267.648
Alımlar	29.419	-	317.000	-	346.419
Çıkışlar	(3.110)	-	-	-	(3.110)
31 Mart 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	491.167	111.547	519.620	1.488.623	2.610.957
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	(254.097)	(111.289)	(87.802)	(331.402)	(784.590)
Dönem gideri	(14.896)	(56)	(25.981)	(286.837)	(327.770)
Çıkışlar	2.658	-	-	-	2.658
31 Mart 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	(266.335)	(111.345)	(113.783)	(618.239)	(1.109.702)
31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri	210.761	258	114.818	1.157.221	1.483.058
31 Mart 2021 itibarıyla net defter değeri	224.832	202	405.837	870.384	1.501.255

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait
Özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

7. Maddi duran varlıklar (devamı)

	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Taşıtlar	Kullanım hakkı varlıkları	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>					
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	288.464	111.547	202.620	1.196.279	1.798.910
Alımlar	83.138	-	-	-	83.138
Çıkışlar	-	-	-	-	-
31 Mart 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	371.602	111.547	202.620	1.196.279	1.882.048
<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	-	-	-	-	-
31 Mart 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	(220.420)	(111.118)	(57.409)	(664.905)	(1.053.852)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	75.815	486	155.342	788.924	1.020.567
31 Mart 2020 itibarıyla net defter değeri	151.182	429	145.211	531.374	828.196

31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait
Özet konsolide 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 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	65.433	1.099.239	1.164.672
Alımlar	-	-	-
31 Mart 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	-	(4.637)	(4.637)
31 Mart 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	(65.433)	(1.082.941)	(1.148.374)
31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri	-	20.935	20.935
31 Mart 2021 itibarıyla net defter değeri	-	16.298	16.298
	Haklar	Bilgisayar yazılımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	65.433	1.099.239	1.164.672
Alımlar	-	-	-
31 Mart 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	-	(7.173)	(7.173)
31 Mart 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	(65.433)	(1.063.699)	(1.129.132)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	-	42.713	42.713
31 Mart 2020 itibarıyla net defter değeri	-	35.540	35.540

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 2021 tarihinde sona eren döneme ait
Özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

9. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Koşullu Yükümlülükler:

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

31 Mart 2021			
	Tutar	Kur	TL
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*)			
Hisse Senedi Nominal Değeri-TL	4.893.300	1	4.893.300
Özel Sektör Tahvili-TL	4.650.000	1	4.650.000
DTHB Nominal Değeri-ABD Doları	3.359.000	8.3260	27.967.034
Mevduat-ABD Doları	143.945	8.3260	1.198.486
Mevduat-TL	75.094.874	1	75.094.874
Borsa Para Piyasası-TL	1.537.790	1	1.537.790
Repo	1.000.520	1	1.000.520
Yatırım Fonu-TL	40.948.876	1	40.948.876
Toplam			157.290.880
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
DTHB Nominal Değeri-ABD Doları	3.299.000	7.3405	24.216.310
Mevduat-ABD Doları	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.

10. Finansal borçlar

Grup'un 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 636.150 TL kısa vadeli, 253.835 TL uzun vadeli finansal kiralama yükümlülüğü bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 834.345 TL kısa vadeli, 333.134 TL uzun vadeli kiralama yükümlülüğü).

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait
Özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

11. Diğer varlık ve yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar:	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Diğer dönen varlıklar	49.453	15.968
-İş avansları	37.897	6.100
-Vergi dairesinden alacaklar	8.377	5.951
-Gelir tahakkukları	494	3.265
-Personel avansları	2.685	652
-Diğer	-	-
	49.453	15.968

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
- Fon dağıtım kuruluşları borç tahakkuku (*)	1.132.171	1.167.049
- Gider tahakkuku	88.627	38.722
- Diğer	-	-
Toplam	1.220.798	1.205.771

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

12. Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

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

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

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 artırılarak 20.000.000 TL olmuştur. Artırılan sermayenin tamamı QNB Finansbank A.Ş. tarafından nakden karşılanmış olup, sermaye artırımını ile ana ortak QNB Finansbank A.Ş. olmuştur.

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

Grup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05.03.2021 tarih ve E-12233903-350.05.02-2878 sayılı onayı ile T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Müdürlüğü'nün 15.03.2021 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 Mart 2021 tarihi itibarıyla Grup'un kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'dir (31 Aralık 2020: 25.000.000 TL).

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

31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait
Özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

12. Özkaynaklar (devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Yasal yedekler	4.706.824	4.145.473
Toplam	4.706.824	4.145.473

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 olağanüstü yedek ayrılmasına karar verilmiştir.

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Dönem Başı	3.669.313	648.977
- Önceki dönem net karı	11.617.862	3.020.336
- Yasal yedeklere aktarılan	(561.351)	-
	14.725.824	3.669.313

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla TMS 19 revize kapsamında vergi sonrası 93.495 TL (31 Aralık 2020: 93.495 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.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait
Özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13. Esas faaliyet gelirleri ve giderleri**Hasılat**

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Hasılat		
Yatırım fonları yönetim ücreti	6.154.802	5.150.567
Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti	171.404	139.114
Fon yönetim ücreti	6.326.206	5.289.681
Özel portföy yönetimi komisyonları	172.470	131.234
Özel portföy yönetimi performans komisyonları	-	-
Özel portföy yönetim gelirleri	172.470	131.234
Portföy yönetimi danışmanlık geliri	4.816	66.813
Diğer Ticari Faaliyetler Hasılatı	4.816	66.813
Yatırım fonları pazarlama ve satış aracılık komisyonu	-	-
Ticari Faaliyetler Hasılatı	6.503.492	5.487.728

14. Pazarlama giderleri, genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Genel yönetim giderleri (-)	(4.121.480)	(2.973.821)
Pazarlama giderleri (-)	(222.082)	(85.670)
Toplam	(4.343.562)	(3.059.491)

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait
Özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

15. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	(2.089.847)	(1.589.295)
Personel prim giderleri	(300.000)	(240.000)
Kıdem tazminatı	(41.993)	(29.815)
İzin yükümlülük gideri	5.135	(16.197)
Personel giderleri	(2.426.705)	(1.875.307)
Bilgi işlem giderleri	(539.843)	(316.178)
Amortisman giderleri (Not 14)	(327.770)	(275.509)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(264.369)	(157.371)
Fon hizmet giderleri	(210.016)	(133.151)
Vergi resim ve harçlar	(33.043)	(31.365)
Sigorta giderleri	(28.985)	(2.736)
Ofis genel giderleri	(18.729)	(28.964)
İtfa payları (Not 14)	(4.637)	(7.173)
İletişim giderleri	(6.623)	(3.251)
Ulaşım giderleri	(465)	(5.468)
Diğer (*)	(260.295)	(137.348)
Genel giderler	(1.694.775)	(1.098.514)
Toplam genel yönetim giderleri	(4.121.480)	(2.973.821)
(*) Diğer kalemi; aidat, üyelik, ticaret sicil ve noter işlemleri, arşivleme hizmet bedeli, temsil ikram giderleri ve tefas giderlerinden oluşmaktadır.		
Pazarlama giderleri		
Pazarlama giderleri	(222.082)	(85.670)
Toplam pazarlama giderleri	(222.082)	(85.670)

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait
Özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

16. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

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

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Banka mevduatı faiz geliri	760.276	88.672
Kur farkı gelirleri	708.586	167.141
Yatırım fonu gerçeğe uygun değer artışı geliri	165.688	114.916
Pazarlama destek hizmet geliri	75.000	75.000
Konusu kalmayan karşılık	1.074	217.672
Menkul kıymet karı	28	62.902
Diğer	55.454	59.619
Toplam	1.766.106	785.922

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

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Kur farkı giderleri	(79.644)	(2.586)
Diğer	(3.888)	-
Toplam	(83.532)	(2.586)

17. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ait Grup'un yatırım faaliyetlerinden gelirleri ve giderleri bulunmamaktadır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait
Özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18. İlişkili taraf açıklamaları

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 Mart 2021	31 Aralık 2020
Vadeli mevduat	9.516.422	24.294.996
Vadesiz mevduat	19.256	21.801
Toplam	9.535.678	24.316.797

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Cari hesap	91	2.000
Toplam	91	2.000

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş., Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Fonları fon yönetim ücreti	3.988.799	3.838.511
-Fon yönetim alacakları	3.988.799	3.838.511
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	833	19.348
-Özel portföy yönetimi	833	19.348
Toplam	3.989.632	4.048.558

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		
QNB Finansbank A.Ş.	34.859	823.703
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	44.989
Toplam	34.859	868.692

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	416.799	127.784
Toplam	416.799	127.784

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait
Özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

1 Ocak – 31 Mart 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.	760.276	-	-	495.422	75.000	1.330.698
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	4.816	-	-	-	4.816
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Yatırım Fonları ^(*)	-	-	9.918.555	-	-	9.918.555
Toplam	760.276	4.816	9.918.555	495.422	75.000	11.254.069

^(*) Yatırım Fonları QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. ve Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. fonlarını içermektedir. 9.918.555 TL toplam tutar olup, 1 Ocak 2021 - 31 Mart 2021 dönemine ilişkin gelir tablosunda 3.592.349 TL tutarındaki komisyon gideri (QNB Finansbank A.Ş. payı 2.903.635 TL ve QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. payı 688.714 TL) hasılat kaleminde mahsup edilmiştir.

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

	Komisyon giderleri^(*)	Fon hizmet giderleri	Diğer giderler	Kur farkı giderleri	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	2.765.373	-	252.527	77.405	3.095.305
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	655.918	165.100	197.620	-	1.018.638
Toplam	3.421.291	165.100	450.147	77.405	4.113.943

^(*) QNB Finansbank A.Ş.'ye ait 2.903.635 TL tutarındaki komisyon gideri ve QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ait 688.714 TL tutarındaki komisyon gideri 1 Ocak 2021 - 31 Mart 2021 dönemine ilişkin gelir tablosunda yer alan hasılat kaleminde mahsup edilmiştir. İlgili komisyon giderleri yukarıdaki tabloda vergi etkisinden arındırılmış şekilde sunulmuştur.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait
Özet konsolide 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:

	Faiz gelirleri	Portföy yönetim gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Kur farkı gelirleri	Diğer gelirler	Toplam
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
Toplam	88.672	72.479	9.032.789	160.770	75.000	9.429.710

^(*) Yatırım Fonları QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. ve Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. fonlarını içermektedir. 9.032.789 TL toplam tutar olup, 1 Ocak 2020 - 31 Mart 2020 dönemine ilişkin gelir tablosunda 3.743.108 TL tutarındaki komisyon gideri (QNB Finansbank A.Ş. payı 3.337.734 TL ve QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. payı 405.364 TL) 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.	3.178.794	-	228.164	-	3.406.958
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	386.064	137.747	102.460	-	626.271
Toplam	3.564.858	137.747	330.624	-	4.033.229

^(*) QNB Finansbank A.Ş.'ye ait 3.337.734 TL tutarındaki komisyon gideri ve QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ait 405.364 TL tutarındaki komisyon gideri 1 Ocak 2020 - 31 Mart 2020 dönemine ilişkin gelir tablosunda yer alan hasılat kaleminde mahsup edilmiştir.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait
Özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
<u>Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar</u>		
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	694.012	585.246
Kıdem tazminatı karşılıkları	30.891	20.486
Toplam	724.903	605.732

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. Grup'un 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait
Özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU									
31 Mart 2021					31 Aralık 2020				
	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)	17.010.350	1.069.747	829.174	-	-	8.542.076	1.157.047	5.867	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	265.208	-	27.134	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	17.275.558	1.069.747	856.308	-	-	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)	17.275.558	1.069.747	856.308	-	-	8.542.076	1.157.047	5.867	-
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 2021 tarihinde sona eren döneme ait
Özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU									
31 Mart 2021					31 Aralık 2020				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	Sterlin	İsviçre Frangı	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	Sterlin
19.Bilanço Dışı Türev Araçların net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a.Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b.Hedge Edinilen Toplam Yükümlülük Tutarı***	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	17.275.558	1.069.747	856.308	-	-	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)*	17.275.558	1.069.747	856.308	-	-	8.542.076	1.157.047	5.867	-
22.Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeği Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23.İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23.İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-	-

31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait
Özet konsolide 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 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 artış ifade eder.

	Kar / Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer	Yabancı paranın değer	Yabancı paranın değer	Yabancı paranın değer
31 Mart 2021	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi

ABD Dolar'ının TL karşısında % 10değişmesi halinde

ABD Doları net varlık/yükümlülük	890.671	(890.671)	890.671	(890.671)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	890.671	(890.671)	890.671	(890.671)

	Kar / Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer	Yabancı paranın değer	Yabancı paranın değer	Yabancı paranın değer
31 Mart 2021	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi

Avro'nun TL karşısında % 10değişmesi halinde

Avro net varlık/yükümlülük	836.964	(836.964)	836.964	(836.964)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	836.964	(836.964)	836.964	(836.964)

	Kar / Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer	Yabancı paranın değer	Yabancı paranın değer	Yabancı paranın değer
31 Aralık 2020	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi

ABD Dolar'ının TL karşısında % 10değişmesi 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.

31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait
Özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (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 % 10değişmesi 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)

Finansal Araçlar Kategorileri:

31 Mart 2021	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	44.670.742	44.670.742
Nakit ve nakit benzerleri	11.984.650	11.984.650
Ticari alacaklar	4.053.945	4.053.945
Finansal yatırımlar	28.484.626	28.484.626
Diğer alacaklar	147.521	147.521
Finansal yükümlülükler	1.047.195	1.047.195
Diğer borçlar	488.865	488.865
Ticari borçlar	558.330	558.330
31 Aralık 2020	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	41.899.867	41.899.867
Nakit ve nakit benzerleri	29.654.484	29.654.484
Ticari alacaklar	4.048.558	4.048.558
Finansal yatırımlar	7.309.446	7.309.446
Diğer alacaklar	887.379	887.379
Finansal yükümlülükler	698.387	698.387
Diğer borçlar	545.858	545.858
Ticari borçlar	152.529	152.529

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait
Özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

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.

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

22.04.2021 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 01.07.2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 01.01.2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için geçerli olacaktır.

Grup 31 Mart 2021 tarihli finansal tablolarında kurum kazançlarına geçerli olan %20 Kurumlar Vergisi oranını uygulamıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu, 02.04.2021 tarih ve E-12233903-305.01.01-4482 sayılı yazı ile QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilecek QNB Finans Portföy Teknoloji Fon Sepeti Fonu'nun kuruluşuna izin vermiştir. Ticaret sicil tescili 15.04.2021 tarihinde tamamlanan fonun ihracı 03.05.2021 tarihinde gerçekleşecektir.

Sermaye Piyasası Kurulu, 05.04.2021 tarih ve E-12233903-305.01.01-4556 sayılı yazı ile QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilecek QNB Finans Portföy Beşinci Serbest (Döviz) Fon kuruluşuna izin vermiştir. Ticaret sicil tescili 12.04.2021 tarihinde tamamlanan fonun ihracı 03.05.2021 tarihinde gerçekleşecektir.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait
Özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

22. Bölümlere göre raporlama

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